شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٩٠٣ ٢٢ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٩٠٣ ٢٢ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

الســـــادة / مساهمى بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائـم الماليـة المجمعة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثـلة فـى الميزانيـة المجمعة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المجمعة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى للمجموعة لشركة بلتون المالية القابضة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، وعن أداءها المالى وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

يُستخدَم إسم "ديلويت" للدلالة على واحدة أو أكثر من مؤسسات ديلويت توش توهماتسو (جمعية سويسرية Swiss Verein) ومجموعة شركاتها الأعضاء التي يتمتع كل منها بشخصية قانونية مستقلة خاصة بها. للحصول على المزيد من التفاصيل حول البنية القانونية لمجموعة ديلويت توش توهماتسو وشركاتها الأعضاء، يُرجى مراجعة موقعنا الالكتروني على العنوان التالي: www.deloitte.com/about

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
٩٥ج شارع الميرغنى
مصر الجديدة
القاهرة ١١٣٤١
ج.م.ع
تليفون : ٢٧٨ ٩٠٣ ٢٢ (٢) ٢٠+
فاكس : ٢٧٦ ٩٠٣ ٢٢ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة القابضة وشركاتها التابعة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

القاهرة فى ٣١ مارس ٢٠١٠

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

يُستخدَم إسم "ديلويت" للدلالة على واحدة أو أكثر من مؤسسات ديلويت توش توهماتسو (جمعية سويسرية Swiss Verein) ومجموعة شركاتها الأعضاء التي يتمتع كل منها بشخصية قانونية مستقلة خاصة بها. للحصول على المزيد من التفاصيل حول البنية القانونية لمجموعة ديلويت توش توهماتسو وشركاتها الأعضاء، يُرجى مراجعة موقعنا الالكتروني على العنوان التالي: www.deloitte.com/about

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية	(٦)	٣٠٩ ١٢٦ ٤٧٥	١٢٣ ١٥٨ ٢٣٣
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٧)	٩ ٠٢٣ ٩٣٤	٤١ ٠٨٥ ٦٣٢
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة	(٩)	٨٥ ٦٢٥ ٥٩٠	٣٢ ٧٢٣ ٠٨٥
عملاء وأوراق قبض (بالصافى)	(١٠)	٥٤ ٩٢٢ ٢٧٠	١٢٣ ٨٦٨ ٩٣٢
أرصدة مدينة أخرى	(١١)	٤٧ ٦٠١ ٧٦٤	٣٠ ٩٦٨ ٦٨١
ارصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الاوراق المالية	(١٢)	٨ ٦٢٢ ٩٢٢	٧٧٧ ٠٢٠
أصول طويلة الاجل بغرض البيع	(٨)	٢ ٢٧٤ ٢٤٢	٤١ ٠٩٨ ٢٢٧
إجمالى الأصول المتداولة		٥١٧ ١٩٧ ١٩٧	٣٩٣ ٦٧٩ ٨١٠
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(١٣)	٧ ٢٧٤ ٦٢٤	٨ ٤١٥ ٦٨٤
الارصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	(١٤)	١٧ ٩٦٢ ٧٤٠	٤ ٥٣٤ ٠٠٦
تسهيلات إئتمانية	(١٥)	٨٠ ٩٧٧ ٢٩١	١٥٢ ٣٧٨ ٥٩٥
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	(٢٧)	١٥ ٩٧٨ ٠٠١	-
موردون		٤ ٠٧١ ٦٩١	٣ ٩٧٦ ٧١٢
عملاء – أرصدة دائنة		١٥٠ ٢٣٣ ٨٣٢	٦٢ ٤٣٧ ٤٣٣
أرصدة دائنة أخرى	(١٦)	٣٠ ٣٦٤ ٥٧٠	٢٦ ١٨٤ ٨٠١
اجمالى الإلتزامات المتداولة		٣٠٦ ٨٦٢ ٧٤٩	٢٥٧ ٩٢٧ ٢٣١
رأس المال العامل		٢١٠ ٣٣٤ ٤٤٨	١٣٥ ٧٥٢ ٥٧٩
الأصول طويلة الأجل			
الشهرة	(١٧)	٤٦ ١٥٦ ٧٨٣	٤٦ ١٥٦ ٧٨٣
مشروعات تحت التنفيذ	(١٩)	٣٠٤ ٩٧٥	٤ ٣٥٧ ٤١١
أصول ثابتة (بالصافى)	(١٨)	١٥ ٦١٤ ٧٦٢	٨ ٧٤١ ٤٠١
مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات	(٢٠)	١ ٦٤٤ ٠٠٠	٣٧ ٣٣٩ ٦٨٩
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	(٢١)	٩١٠ ٨٩٧	٦ ٨١٣ ٥٠٤
إستثمارات مالية متاحة للبيع	(٢٢)	٨ ٧١٠ ٣٦٤	٥ ١٤٨ ٢٣٨
تامينات لدى الغير	(٢٣)	٥٢٥ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠
إجمالى الأصول طويلة الأجل		٧٣ ٨٩٦ ٢٨١	١٠٩ ٠٥٧ ٠٢٩
إجمالى الاستثمار		٢٨٤ ٢٠٠ ٧٢٩	٢٤٤ ٨٠٩ ٦٠٥
ويتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المدفوع	(٢٤)	٧٢ ٦٦٦ ٤٩٠	٦٨ ٧٠٨ ٨٦٠
إحتياطى قانونى		٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢	٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢
إحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة		(١ ٧٢٥ ٤٨٨)	(١ ٦٢٦ ٩١٩)
إحتياطى تجميع الاعمال	(٢٥)	١ ٦٧٥ ٤٧٣	١ ٦٧٥ ٤٧٣
الأرباح المرحلة		١٢٣ ٠٩٧ ٣٤٠	١٠٢ ٧٤٢ ٦١٧
صافى (خسائر) أرباح العام		(٨ ٢٤٣ ٥٠٩)	٣٧ ٠١٣ ٦٣٣
اجمالى حقوق المجموعة		٢١٠ ٨٤٦ ٧٤٨	٢٣١ ٨٩٠ ١٠٦
حقوق الاقلية		٣٣ ٠٧٦ ٨٦٤	١٢ ١٢٥ ٦٧١
إجمالى حقوق المساهمين		٢٤٣ ٩٢٣ ٦١٢	٢٤٤ ٠١٥ ٧٧٧
الإلتزامات طويلة الأجل			
قروض طويلة الأجل	(٢٧)	٣٩ ٩٤٤ ٥٣٢	-
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٦)	٣٣٢ ٥٨٥	٧٩٣ ٨٢٨
إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل		٤٠ ٢٧٧ ١١٧	٧٩٣ ٨٢٨
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٢٨٤ ٢٠٠ ٧٢٩	٢٤٤ ٨٠٩ ٦٠٥

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

تقرير مراقب الحسابات مرفق،،،

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ جنيه مصرى
الايرادات			
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب		٣ ٣٨٠ ٥٦٣	٣٤ ٧٧٨ ٣٩٧
أتعاب إدراة محافظ وصناديق إستثمار	(٢٨)	٥٨ ٢٦١ ٢١٩	٥٨ ٤٨٨ ٥٨٦
عمولة السمسرة والوساطة فى السندات	(٢٩)	٦٢ ٥٩١ ٥٩٢	٧٦ ١٩٢ ٥٢٩
أتعاب أمناء الحفظ		٦ ٨٠٢ ٠٧٠	٦ ٠٠٩ ٨٩٥
إجمالى الايرادات		١٣١ ٠٣٥ ٤٤٤	١٧٥ ٤٦٩ ٤٠٧
يضاف/(يخصم)			
مصروفات عمومية وإدارية		(٧٢ ٨١٧ ٨٢٥)	(٥١ ٢٢٤ ٢٥٢)
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٦٤ ٨٥٧ ٧٠٢)	(٦٣ ٠٩٥ ٩٨٦)
اهلاك أصول ثابتة	(١٨)	(٨ ٦٣٥ ٤٥٩)	(٣ ٥٠٩ ٩٣٦)
فوائد تمويلية		(١٥ ١٩٥ ٤٤٩)	(١٥ ٣٦٩ ٢٣٤)
مصروفات تأسيس		-	(٥٨٨ ٠٨٧)
بدلات حضور اعضاء مجلس الاداره		(٥ ٠٠٠)	(٤ ٥٠٠)
أرباح بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر		٣ ٤٧٦ ٦٩٨	٥ ٩٤١ ٠٩٣
فوائد دائنة		٢ ٢١٨ ٧٩٨	٣ ٣٧٥ ٤٥٠
نصيب المجموعة من صافى أرباح الشركات الشقيقة		(٢ ١٣٤ ٦٩١)	٢ ٥١٣ ٠٠٧
عائد استثمارات مالية متاحة للبيع		١ ٧٣٩ ٩٢٠	١ ٤١٤ ٤٦٦
إيرادات أخرى		٨ ٦٨٠ ٠١٠	٢ ٤٥٣ ١٤٣
ديون معدومة		(١١٥ ٢٠٠)	-
فروق تقييم عملة أجنبية		٥٨٦ ٢٢٣	١ ٠٧٦ ٧٨٣
خسائر الاضمحلال فى قيمة استثمارات فى شركات شقيقة		-	(٣ ٤٧٠ ٢٧٤)
خسائر الاضمحلال فى قيمة المشروعات تحت التنفيذ		(٢ ٠٩٦ ٧٣١)	-
خسائر أستبعاد أصول ثابتة		-	(٩٠ ١٨٣)
خسائر إستبعاد إستثمارات فى شركات تابعة		(١ ٧٤٧ ١٥٨)	(١ ٢٥١ ٥٦٩)
مخصصات مكونة لمقابلة الاضمحلال فى قيمة العملاء		(٩٣٢ ٦١٨)	(٢ ٠٣٠ ٥٧٥)
مخصصات إنتفى الغرض منه		٦٢١ ٠٦٠	-
مخصصات أخرى مكونة		-	(٧ ٧٧٥ ٤٣٠)
		(١٥١ ٢١٥ ١٢٤)	(١٣١ ٦٣٦ ٠٨٤)
صافى (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب		(٢٠ ١٧٩ ٦٨٠)	٤٣ ٨٣٣ ٣٢٣
الضريبة المؤجلة	(٢٦)	٤٦١ ٢٤٣	(٥٤١ ٠٨١)
ضريبة الدخل الجارية	(٣٢)	(٥ ٦٨٢ ٧٨٦)	(٨ ١٢٥ ٥٧٣)
صافى (خسائر) أرباح العام بعد الضرائب		(٢٥ ٤٠١ ٢٢٣)	٣٥ ١٦٦ ٦٦٩
يخصم :			
حقوق الاقلية		(١٧ ١٥٧ ٧١٤)	(١ ٨٤٦ ٩٦٤)
حقوق مساهمى الشركة الأم		(٨ ٢٤٣ ٥٠٩)	٣٧ ٠١٣ ٦٣٣
نصيب السهم من صافى (خسائر) أرباح العام	(٣١)	(١.١٦)	٥.٣٩

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

المدير المالى | عضو مجلس الإدارة | رئيس مجلس الإدارة

شركة بايتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
صافى (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب	(٢٠ ١٧٩ ٦٨٠)	٤٣ ٨٣٣ ٣٢٣
يتم تسويتها بـ		
إهلاك أصول ثابتة	٨ ٦٣٥ ٤٥٩	٣ ٥٠٩ ٩٣٦
فوائد تمويلية	١٥ ١٩٥ ٤٤٩	١٥ ٣٦٩ ٢٣٤
مخصصات مكونة لمقابلة الاضمحلال فى قيمة العملاء	٩٣٢ ٦١٨	٢ ٠٣٠ ٥٧٥
مخصصات انتفى الغرض منها	(٦٢١ ٠٦٠)	-
مخصصات أخرى مكونة	-	٧ ٧٧٥ ٤٣٠
خسائر الاضمحلال فى قيمة المشروعات تحت التنفيذ	٢ ٠٩٦ ٧٣١	-
نصيب المجموعة من صافى أرباح الشركات الشقيقة	٢ ١٣٤ ٦٩١	(٢ ٥١٣ ٠٠٧)
توزيعات أرباح استثمارات مالية متاحة للبيع	(١ ٧٣٩ ٩٢٠)	(١ ٤١٤ ٤٦٦)
خسائر ناتجة عن اضمحلال فى قيمة إستثمارت فى شركات شقيقة	-	٣ ٤٧٠ ٧٧٤
خسائر إستبعاد إستثمارات فى شركات تابعة	-	(١ ٢٥١ ٥٦٩)
خسائر استبعاد أصول ثابتة	-	٩٠ ١٨٣
صافى أرباح التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل	٦ ٤٥٤ ٢٨٨	٧٠ ٨٩٩ ٩١٣
النقص (الزيادة) فى عملاء - أرصدة مدينة	٦٨ ٠١٤ ٠٤٤	(٥٧ ٥٥٤ ١٣١)
(الزيادة) النقص فى أرصده مستحقه على الاطراف ذات العلاقة	(٥٢ ٩٠٢ ٥٠٥)	٣٧ ٦٩٨ ٨٣١
(الزيادة) فى الأرصدة المدينة الأخرى	(١٦ ٦٥٨ ٠٨٣)	(١٨ ٨٩٣ ٩٦٧)
(الزيادة) فى الشركات العاملة فى مجال الأوراق المالية	(٧ ٨٤٥ ٩٠٢)	(٥٧٢ ٦١٧)
الزيادة (النقص) فى عملاء - أرصدة دائنة	٨٧ ٧٩٦ ٣٩٨	(١٠٣ ٣٨٧ ٩١٤)
الزيادة فى الموردين	٩٤ ٩٧٩	٣ ٩٧٩ ٧١٢
الزيادة (النقص) فى دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٦ ٣٩٥ ٢٢٦	(٢٢ ٤٢٦ ٥١٢)
الزيادة فى أرصده مستحقه للأطراف ذات العلاقه	١٧ ٣٨٦ ٣٦٥	٤ ٦٢٨ ٥١٦
مخصص مطالبات - مستخدم	(٥٢٠ ٠٠٠)	-
الضرائب المسددة	(٧ ٨٩٨ ٢٤٣)	(٩ ٥٢٨ ٥٧٥)
فوائد تمويلية مسددة	(١٥ ١٩٥ ٤٤٩)	(١٥ ٣٦٩ ٢٣٤)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) انشطة التشغيل	٨٥ ١٢١ ١١٨	(١١٠ ٥٢٨ ٩٧٨)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار		
صافى (مدفوعات) لشراء استثمارات مالية متاحة للبيع	(٣ ٥٦٢ ١٢٦)	(٣٠٦ ٦٦٩)
متحصلات من بيع مشروعات تحت التنفيذ	٤١ ٠٩٨ ٢٢٧	-
(مدفوعات) فى مشروعات تحت التنفيذ	(٣٠٤ ٩٧٥)	(٣٢ ٦٥٤ ٠٥٠)
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة	(١٣ ٢٢٢ ٠٠٠)	(٨ ٠٨٥ ١٢٣)
(مدفوعات) لشراء أصول طويلة الاجل بغرض البيع	(٢ ٢٧٤ ٢٤٢)	-
(مدفوعات) تحت حساب شراء استثمارات	(١ ٦٤٤ ٠٠٠)	(٣٧ ٣٣٩ ٦٨٩)
شراء شركة تابعة / صافى النقدية المقبوضة	٣٧ ٣٣٩ ٦٨٩	-
(مدفوعات) للاستحواذ على حصة إضافية من حقوق الأقلية ذات سيطرة مشتركة	-	(٤ ٢١٠ ٦٢٢)
متحصلات من بيع حصة فى استثمارات فى شركة تابعة دون فقد السيطرة	-	١١ ٦٨٣ ٥٠٠
مقبوضات من توزيعات أرباح من استثمارات مالية متاحة للبيع	١ ٧٣٩ ٩٢٠	١ ٤١٤ ٤٦٦
استرداد المسدد فى استثمارات مالية متاحة للبيع	-	٥٠٠ ٠٠٠
متحصلات من بيع أصول ثابتة	-	١٥ ٩٢٩
متحصلات من تصفية شركات شقيقة	٣ ٧٦٧ ٩١٦	-
متحصلات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع	-	٥٠٠ ٠٠٠
(مدفوعات) لشراء شركات تابعة	-	(١٠ ٨٠٩ ٨١٢)
متحصلات من بيع استثمارات فى شركات تابعة وشركات شقيقة	-	١ ٩١٦ ٩٥٥
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار	٦٢ ٩٣٨ ٤٠٩	(٧٧ ٣٧٥ ١١٥)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
متحصلات من حقوق الاقلية	٣٧ ٤٩٠ ٢٢٨	٦ ٨١٣ ٦١٣
التسهيلات الإئتمانية	(١٥ ٤٧٨ ٧٧١)	١٢ ٦٢٠ ٥٤٦
توزيعات ارباح	(١٦ ٦٥٨ ٩١٠)	-
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل	٥ ٣٥٢ ٥٤٧	١٩ ٤٣٤ ١٥٩
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام	١٥٣ ٤١٢ ٠٧٤	(١٦٨ ٤٦٩ ٩٣٤)
أحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	٤٩٤ ٤٧٠	(٣٢٦ ٠٢٦)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام	١٦٤ ٢٤٣ ٨٦٥	٣٣٣ ٠٣٩ ٨٢٥
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	٣١٨ ١٥٠ ٤٠٩	١٦٤ ٢٤٣ ٨٦٥

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

المدير المالى | عضو مجلس الإدارة | رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير فى حقوق الملكية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2009

	رأس المال المدفوع	علاوة اصدار اسهم	احتياطى قانونى	احتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	احتياطى تجميع الاعمال	الأرباح المرحلة	صافى (خسائر) أرباح العام	حقوق مساهمى الشركة الأم	حقوق الاقلية	الإجمالى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٠٨	٦٨ ٧٠٨ ٨٦٠	٢٢ ٢٩١ ٢٠٩	–	(١ ٣٢١ ٧٦٩)		٢٦ ٣٠٥ ٤٤٦	٧٧ ٥٢٢ ٤٠٤	١٩٣ ٥٠٦ ١٥٠	٧ ٢٣٣ ٧٠٧	٢٠٠ ٧٣٩ ٨٥٧
المحول الى الاحتياطى القانونى	–	(٢٢ ٢٩١ ٢٠٩)	٢٢ ٢٩١ ٢٠٩	–	–	–	–	–	–	–
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة أجنبية	–	–	–	(٣٠٢ ٧٧٦)	–	–	–	(٣٠٢ ٧٧٦)	–	(٣٠٢ ٧٧٦)
حصة الاقلية فى فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة أجنبية	–	–	–	(٢ ٣٧٤)	–	–	–	(٢ ٣٧٤)	٢ ٣٧٤	–
زيادة نسبة حقوق الاقلية فى الشركة التابعة	–	–	–	–	١ ٦٧١ ٢٣٩	–	–	١ ٦٧١ ٢٣٩	٤ ١٣٧ ٧٩٧	٥ ٨٠٩ ٠٣٦
زيادة نسبة الشركة الأم نتيجة الإستحواذ على نسبة إضافية من حقوق الأقلية	–	–	–	–	(١ ٣٢٦ ١٤١)	–	–	(١ ٣٢٦ ١٤١)	(١٨ ٨٧٦)	(١٦٠ ٢٠٢)
زيادة نسبة الشركة الأم نتيجة الإستحواذ على نسبة إضافية من حقوق الأقلية	–	–	–	–	١٤٥ ٥٦٠	–	–	١٤٥ ٥٦٠	(٤ ١٩٥ ٩٨٠)	(٤ ٠٥٠ ٤٢٠)
المحول الى الارباح المرحلة والاحتياطى القانونى	–	–	١ ٠٨٥ ٢٣٣	–	–	٧٦ ٤٣٧ ١٧١	(٧٧ ٥٢٢ ٤٠٤)	–	–	–
حقوق الاقلية الناتجة عن استبعاد شركات تابعة	–	–	–	–	–	–	–	–	(٢ ٠٣٤ ٧٢٩)	(٢ ٠٣٤ ٧٢٩)
حقوق الاقلية الناتجة عن الاستحواذ على شركة تابعة	–	–	–	–	–	–	–	–	٨ ٨٤٨ ٣٤٢	٨ ٨٤٨ ٣٤٢
ارباح العام	–	–	–	–	–	–	٣٧ ٠١٣ ٦٣٣	٣٧ ٠١٣ ٦٣٣	(١ ٨٤٦ ٩٦٤)	٣٥ ١٦٦ ٦٦٩
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٦٨ ٧٠٨ ٨٦٠	–	٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢	(١ ٦٢٦ ٩١٩)	١ ٦٧٥ ٤٧٣	١٠٢ ٧٤٢ ٦١٧	٣٧ ٠١٣ ٦٣٣	٢٣١ ٨٩٠ ١٠٦	١٢ ١٢٥ ٦٧١	٢٤٤ ٠١٥ ٧٧٧
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٠٩	٦٨ ٧٠٨ ٨٦٠	–	٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢	(١ ٦٢٦ ٩١٩)	١ ٦٧٥ ٤٧٣	١٠٢ ٧٤٢ ٦١٧	٣٧ ٠١٣ ٦٣٣	٢٣١ ٨٩٠ ١٠٦	١٢ ١٢٥ ٦٧١	٢٤٤ ٠١٥ ٧٧٧
زيادة رأس المال	٣ ٩٥٧ ٦٣٠	–	–	–	–	–	–	٣ ٩٥٧ ٦٣٠	–	٣ ٩٥٧ ٦٣٠
فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة أجنبية	–	–	–	(٧١٧ ٢٤٨)	–	–	–	(٧١٧ ٢٤٨)	–	(٧١٧ ٢٤٨)
حصة الاقلية فى فروق ترجمة القوائم المالية لشركات تابعة أجنبية	–	–	–	٦١٨ ٦٧٩	–	–	–	٦١٨ ٦٧٩	(٦١٨ ٦٧٩)	–
زيادة نسبة حقوق الاقلية فى الشركة التابعة	–	–	–	–	–	–	–	–	٣٩ ٩٠٥ ٩١٩	٣٩ ٩٠٥ ٩١٩
حقوق الاقلية الناتجة عن استبعاد شركات تابعة	–	–	–	–	–	–	–	–	(١ ١٧٨ ٣٣٣)	(١ ١٧٨ ٣٣٣)
المحول الى الارباح المرحلة	–	–	–	–	–	٣٧ ٠١٣ ٦٣٣	(٣٧ ٠١٣ ٦٣٣)	–	–	–
توزيعات ارباح	–	–	–	–	–	(١٦ ٦٥٨ ٩١٠)	–	(١٦ ٦٥٨ ٩١٠)	–	(١٦ ٦٥٨ ٩١٠)
خسائر العام	–	–	–	–	–	–	(٨ ٢٤٣ ٥٠٩)	(٨ ٢٤٣ ٥٠٩)	(١٧ ١٥٧ ٧١٤)	(٢٥ ٤٠١ ٢٢٣)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٧٢ ٦٦٦ ٤٩٠	–	٢٣ ٣٧٦ ٤٤٢	(١ ٧٢٥ ٤٨٨)	١ ٦٧٥ ٤٧٣	١٢٣ ٠٩٧ ٢٤٠	(٨ ٢٤٣ ٥٠٩)	٢١٠ ٨٤٦ ٧٤٨	٣٣ ٠٧٦ ٨٦٤	٢٤٣ ٩٢٣ ٦١٢

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

المدير المالى

عضو مجلس الادارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- إطار العرض

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بأسس قياس الأدوات المالية.

٤- أهم الإفتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وهذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام التى تم فيها ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى تلك العام فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام التى تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثرا على العام الحالية والفترات المستقبلية. وفيما يلى أهم البنود التى أعتمدت فى قياسها على المعلومات والتقديرات المرتبطة بالحكم الشخصى وعدم التأكد لدى تطبيق السياسات المحاسبية وكان لها تأثير هام على قيم الأصول والإلتزامات وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية:

الأصول الثابتة وإهلاكاتها – الإنخفاض فى قيمة العملاء وأوراق القبض – المخصصات الأخرى– الإضمحلال فى قيمة الأصول المالية وغير المالية– الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة– المصروفات المستحقة.

وفيما يلى أهم السياسات المحاسبية المطبقة:

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الواردة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة.

أ- أسس اعداد القوائم المالية المجمعة

تتمثل القوائم المالية المجمعة فى القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) فى تاريخ كل مركز مالى. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التى تم إقتنائها أو إستبعادها خلال العام وذلك إعتباراً من التاريخ الفعلى للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلى للاستبعاد حسب الحالة.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية للشركات التابعة كلما كان ذلك ضروريا بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. كما يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق الأقلية فى صافى أصول الشركات التابعة المجمعة (بإستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم. وتتكون حقوق الأقلية من قيمة تلك الحقوق فى تاريخ التجميع الأصلى بالإضافة إلى نصيب الأقلية فى التغير فى حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق الأقلية فى خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق فى الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمى الشركة الأم (المجموعة) إلا إذا تعارض ذلك مع أى عقود ملزمة للأقلية بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن تكون تلك الأقلية قادرة على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب- <u>تجميع الأعمال</u>

تتم المحاسبة عن عمليات إقتناء الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التى لا تنشئ إقتناء شكلاً أو موضوعاً. ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.
- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.
- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المحتملة فى تاريخ الإقتناء.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (فى تاريخ التبادل) للأصول المسلمة والإلتزامات المتكبدة وأدوات حقوق الملكية المصدرة من المنشأة المقتنية مقابل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالإعتراف بالأصول والإلتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التى تفى بشروط الإعتراف فى ضوء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) " تجميع الأعمال" وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ الإقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كأصول محتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٢) " الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة " والتى يتم الإعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع.

يتم الاعتراف بالشهرة التى تنشأ فى تاريخ الإقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتى تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم زيادة حصة المنشأة المقتنية فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات العرضية للمنشأة المقتناة عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة فى قائمة الدخل.

فى تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التى تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة العادلة لصافى الأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة - والناتجة عن عمليات الإقتناء التى تتم على مراحل - كإحتياطى تجميع أعمال ضمن حقوق المساهمين إذا لم تسفر عمليات الإقتناء المرحلية عن تغيير فى مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التى يتم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضا فى حالة استحواذ المجموعة على نسبة من حقوق الأقلية للشركات التابعة أو تخلص المجموعة من نسبة ملكيتها فى الشركة التابعة مع إحتفاظها بالسيطرة على الشركة التابعة.

وفى هذه الحالة يتم تحديد القيمة العادلة لصافى الأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة على أساس القيمة العادلة فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى مع الأخذ فى الإعتبار التغيرات فى بنود حقوق الملكية والتى طرأت خلال العام من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظرا لأنه لم يرد فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) أو المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (٣) بشأن تجميع الأعمال أى إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه العمليات قامت الإدارة بالاسترشاد بمعيار المحاسبة المصرى رقم (٥) والدولى رقم (٨) واللذان يسمحان للإدارة فى حالة عدم وجود معيار أو تفسير يمكن تطبيقه بشكل محدد على معاملة أو حدث أو ظرف آخر بأن تتخذ ما تراه لوضع وتطبيق سياسة محاسبية تؤدى إلى معلومات مناسبة لاحتياجات مستخدمى القوائم المالية لاتخاذ القرارات الاقتصادية ويمكن الاعتماد عليها.

يتم القياس الأولى لحقوق مساهمى الأقلية فى المنشأة المقتناة على أساس نسبة هؤلاء المساهمين فى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات العرضية المعترف بها.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ الإقتناء إذا كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعى.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر فى المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية فى تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو فى حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الإقتناء تبعيا.

إلا انه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدارجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال فى تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

وتمتلك حالياً شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة الحقوق التالية فى شركاتها التابعة:

الشركات التابعة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٧,٥٠٠	٢,٥٠٠	١٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (شركة مساهمة مصرية)*	٩٨,٥٧١	١,٤٢٩	١٠٠
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩,٢٥٤	٠,٧٤٦	١٠٠
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج (شركة مساهمة مصرية)	٩٩,٣٠٨	--	٩٩,٣٠٨
شركة بلتون القابضة للإستثمارات – المنطقة الحرة (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩,٠٠٠	١,٠٠٠	١٠٠
شركة بلتون فيننشال للاسهم (الإمارات) **	٧٥,٠٠٠	--	٧٥
شركة بلتون ارابيا لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)	٠,١	٩٩,٩٠٠	١٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية)*	٩٩,٩٩٩٤	٠,٠٠٠٢	٩٩,٩٩٩٦
شركة بلتون للوساطة فى السندات (شركة مساهمة مصرية) *	٩٩,٩٩٩٧	--	٩٩,٩٩٩٧
شركة بلتون لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الإستثمار(شركة مساهمة مصرية) *	٧٥	٢٥	١٠٠
شركة الدولية للاوراق المالية (شركة مشتركة ليبية)	--	٤٩	٤٩
شركة بلتون قطر المالية (قطر)	--	١٠٠	١٠٠
شركة الشواطئ العالمية للخدمات التجارية (السعودية)***	٧٦,١٩	--	٧٦,١٩
شركة إنكلاف كابيتال (الولايات المتحدة الأمريكية)	--	٥١	٥١
مجموعة بى ام جى المالية (السعودية)	٣٠	١٦	٤٦

* تتمثل الحقوق غير المباشرة فى الحصص المتبقية المملوكة للشركات التابعة بالمجموعة فى رأس مال الشركات المستثمر بها ونظرا لأنه لا توجد أى حقوق مملوكة فى تلك الشركات بواسطة منشآت خارج المجموعة فقد تم تجميع الشركات التابعة المشار اليها أعلاه على أساس نسبة ١٠٠%.

** تملك المجموعة ٧٥% من شركة بلتون فيننشال للاسهم - الإمارات طبقا للعقد المبرم فى هذا الشأن على الرغم من أن حقوقها الرسمية المباشرة الحالية تبلغ ٤٩% والتى تتطابق مع متطلبات دستور دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يسمح القانون الحالى والمتوقع تغييره فى المستقبل للمستثمرين الأجانب بتملك اسهم بنسبة تتجاوز ٤٩%.

تمتلك المجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لشركة بلتون فيننشال للأسهم الامارات بغرض الحصول على منافع من أنشطتها. وتحصل المجموعة على نسبة ٧٥% من صافى ارباح شركة بلتون فيننشال للأسهم الإمارات طبقاً للفقرة رقم (٩) من العقد المبرم مع المساهم الإماراتى الجديد.

*** تملك المجموعة ٧٦,١٩% من شركة الشواطئ العالمية للخدمات التجارية طبقا للعقد المبرم فى هذا الشأن، وجارى إتخاذ الإجراءات اللازمة لإدراج مساهمة الشركة ضمن الهيكل القانونى للمساهمين مع الجهات المختصة.

ج- <u>إستثمارات فى شركات شقيقة</u>

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع المجموعة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو المشروع المشترك.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا الإستثمارات فى شركات شقيقة تحت التأسيس أو فى تلك الشركات التى لم تمارس نشاطاً جوهرياً حتى تاريخ القوائم المالية فيتم قياسها بالتكلفة. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع.

هذا وباستخدام طريقة حقوق الملكية تظهر الإستثمارات فى الشركات الشقيقة بالميزانية المجمعة بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الإقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة ذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار. هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الإقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الإقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك:

١. أى زيادة فى تكلفة الإقتناء عن نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الإقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقييم الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من الاستثمار ككل.
٢. أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الإقتناء فى تاريخ الإقتناء تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن العام التى تم خلالها اقتناء الاستثمار.

وفى حالة تعامل المجموعة مع احدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلا على إنخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

وفيما يلى بيان بالشركات الشقيقة:

	نسبة المساهمه		
	<u>مباشرة</u>	<u>غير مباشرة</u>	<u>الإجمالى</u>
شركة مينا كابيتال	--	%١٨,٨	%١٨,٨
شركة Axes Holding	--	%٣٣,٩	%٣٣,٩

د- **المشروع المشترك**

المشروع المشترك هو مشاركة بموجب اتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط اقتصادى، وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية والاستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالاجماع من الشركاء (الأطراف الذين يشاركون فى السيطرة).

تدرج نتائج أعمال وأصول وإلتزامات المشروع المشترك بالقوائم المالية للمجموعة باستخدام طريقة التجميع النسبى فيما عدا الإستثمارات فى مشروعات مشتركة تحت التأسيس أو فى تلك الشركات التى لم تمارس نشاطا جوهريا حتى تاريخ القوائم المالية فيتم قياسها بالتكلفة. أما تلك الإستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقا للمعيار المصرى رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع.

هذا وباستخدام طريقة التجميع النسبى يتم تجميع نصيب صاحب الحصة من أصول وإلتزامات وإيرادات ومصروفات الوحدة الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتماثلة بالقوائم المالية لصاحب الحصة.

وفى حالة تعامل المجموعة مع إحدى المشروعات المشتركة فيتم إستبعاد الأرباح والخسائر فى حدود نصيب المجموعة من هذا المشروع .

وفيما يلى بيان بالمشروعات المشتركة التى تمتلكها شركة بلتون المالية القابضة بصورة مباشرة وغير مباشرة :

أسم الشركة	نسبة الحقوق%		
	مباشر	غير مباشر	إجمالى
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	%١	%٤٩	%٥٠

هـ- **الشهرة**

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشاة تابعة أو مشروع مشترك فى الزيادة فى تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة فى القيمة العادلة لصافى أصول المنشاة المقتناة فى تاريخ الإقتناء. ويتم الاعتراف الأولى للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر اضمحلال.

ولهدف اجراء اختبارات الاضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتى من المتوقع ان تستفيد من ذلك التجميع. ويتم اخضاع تلك الوحدات لاختبار الاضمحلال سنويا أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

واذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الاضمحلال اولا لتخفيض القيمة الدفترية لأى شهرة موزعة على الوحدة سلفا ثم فى تخفيض باقى الأصول الاخرى للوحدة على اساس نسبى طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل فى الوحدة، مع الاخذ فى الاعتبار بان خسائر الاضمحلال فى الشهرة لايتم عكسها فى الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد المنشاة التابعة أو المشروع المشترك تؤخذ الشهرة فى الاعتبار عندما يتم تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد.

وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار فى الشركة الشقيقة قيمة الشهرة.

وقد تم الإفصاح عن سياسة الشركة المتعلقة بالشهرة عند اقتناء شركة شقيقة ضمن إيضاح "إستثمارات فى شركات شقيقة" أعلاه.

و- **الأصول المالية**

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة فيما عدا الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة.

وقد تم تصنيف الأصول المالية في الميزانية كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إستثمارات مالية متاحة للبيع وعملاء وأرصدة مدينة أخرى. وقد اعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات من أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو أى فترة مناسبة اقل.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين على أساس الفائدة الفعالة فيما عدا ما تم تبويبه منها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

يتم تصنيف الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون اقتنائها بغرض المتاجرة أو بسبب تطبيق لسياسة القيمة العادلة فى اثبات تلك الإستثمارات من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الاصول المالية بغرض المتاجرة اذا:

- تم اقتناؤها مبدئيا بغرض البيع فى المستقبل القريب. أو
- كانت تمثل جزءا من محفظة محددة للادوات المالية والتى تديرها المجموعة وتتسم بتحقيق أرباح قصيرة الأجل. أو
- تمثل مشتقات مالية اقتنتها المجموعة لغير أغراض التغطية.
- يتم تصنيف الاصول المالية الأخرى بخلاف الأصول التى يكون اقتنائها بغرض المتاجرة فى الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فى الاعتراف الاولى اذا:
- كان هذا التخصيص يلغى أو يقلل من عدم التوافق الذي سينتج نتيجة قياس الأصول والالتزامات او الاعتراف بإرباح او خسائر نتيجة استخدام أسس أخرى أو
- مجموعة الأصول المالية، أو الإلتزامات المالية على حد سواء جزء من الأصول والالتزامات المالية للمجموعة أو كلاهما. ويتم إدارتها وتقيم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقا لإستراتجية إدارة المخاطر، أو إستراتيجية الاستثمار الخاصة بالمجموعة، يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وعلى أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة بقائمة الدخل.

إستثمارات مالية متاحة للبيع

- يتم الاعتراف الأولى للإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.
- ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة ومن ثم تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.
- وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

- هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

الالتزامات المالية وادوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية كدين أو حقوق ملكية طبقا لجوهر تعاقدات المجموعة.

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى أصول مالية لأحد المنشآت بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها المجموعة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية الأخرى

- الالتزامات المالية الأخرى تتضمن القروض والسندات ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (القيمة التى تم استلامها) بعد خصم تكلفة العمليات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام سعر الفائدة الفعال. وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها على اساس العائد الفعلى.
- ان طريقة معدل الفائدة الفعالة هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها.
- معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

ز- **الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية**

تقوم المجموعة فى تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الإضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالإنخفاض فى القيمة المتوقع تحصيلها من مديونيات العملاء حيث يتم تكوين مخصص بها. وعندما تصبح مديونية العميل غير قابلة للتحصيل يتم إعدامها خصما على حساب المخصص والذى يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغيرات التى تحدث على القيمة الدفترية لرصيد المخصص بقائمة الدخل.

فإذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال فى قيمة الأصول المالية بخلاف أدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع، ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الإنخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الإنخفاض اللاحق فى قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

ح- **الأصول الثابتة وإهلاكاتها**

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة ويمكن قياس تكلفة الإقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن العام المالية التى تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

ويتم إهلاك الأصول الثابتة بخلاف الأصول تحت الإنشاء والأراضى بطريقة القسط المتناقص طبقاً للسياسة المطبقة للمجموعة.

تثبت الأصول التى لاتزال فى طور الإنشاء تمهيدا لاستخدامها فى اغراض إدارية بالتكلفة مخصوما منها الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الإستشاريين. ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للإستخدام فى الأغراض التى أنشأت من اجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.

وفيما يلى بيان بمعدلات الإهلاك السنوية المطبقة:-

بيان الأصل	معدلات الإهلاك المطبقة
أثاث	٢٥ %
برامج واجهزة حاسب آلى	٥٠ %
أجهزه كهربائية	٢٥ %
أجهزة اتصالات	٢٥ %
اجهزة ومعدات	٢٥ %
تركيبات وتجهيزات	٢٠ %

ط- **الاضمحلال فى قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة**

تقوم المجموعة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة إستخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التى أمكن للمجموعة تحديدها بإستخدام أسس منطقية وثابتة.

اما بالنسبة للاصول غير الملموسة والتى ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فانه يتم اجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة مخصوما منها تكاليف البيع أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ولأغراض إحتساب القيمة الأستخدامية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض

القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فورا بقائمة الدخل.

عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى تم الأعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن إثبات الأصل بها لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمته فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فورا بقائمة الدخل.

ي- **الاعتراف بالايراد**

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم إستلامه أو لا يزال مستحقا للمجموعة والذى يمثل المقابل الذى تحصل عليه المجموعة من تقديم الخدمة فى اطار النشاط المعتاد ويظهر بالصافى بعد خصم المسموحات وضريبة المبيعات وأى نوع من انواع الضرائب الاخرى المتعلقه بالمبيعات.

- **أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب**

تثبت أتعاب ضمان وتغطية الإكتتاب للشركات طبقاً لمبدأ الاستحقاق والعقود المبرمة بين المجموعة والعملاء.

- **عمولات السمسرة**

- **عمولات بيع:**

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أوالعالمية وتمثل نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- **عمولات شراء:**

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التى تتم لصالحهم فى بورصة الأوراق المالية المصرية أو العالمية وتمثل نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل عليها.

- **عمولات إدارة السجلات**

- تثبت عمولات الحفظ المركزى بناءاً على العقود المبرمة مع العملاء وشركات السمسرة فى تاريخ اتمام التعاملات المتمثلة فى بيع وشراء الاسهم.
- تثبت عمولات الإيداع وعمولات حيازة أسهم العملاء وعمولات تحويل أسهم بناءا على العقود المبرمة مع العملاء طبقاً لمبدأ الاستحقاق.
- تثبت عمولات تحصيل الكوبونات عند تأدية الخدمة للعميل وهى تحصيل تلك الكوبونات نيابة عن العملاء.

- **اتعاب إدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار**

يتم احتساب اتعاب الإدارة بناءا على بنود العقد لكل محفظة أو صندوق استثمار ويتم الاعتراف بها على أساس مبدأ الإستحقاق. كما يتم الأعتراف بحوافز الأداء بناءا على النسب المتفق عليها والمحتسبة على أساس العائد السنوى المحقق للمحفظة على الا يتم إثباتها إلا إذا توافر تأكيد مناسب على تحقيق الإيراد وإمكانية تحصيله.

- **إيرادات الفوائد**

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الأعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار العام حتى تاريخ الاستحقاق.

- **عائد التوزيعات**

يتم اثبات عائد التوزيعات من الاستثمارات بخلاف الإستثمارات فى شركات شقيقة ومشروعات مشتركة عند صدور الحق للمساهمين فى صرف هذه التوزيعات.

- **إيرادات أخرى**

يتم اثبات الايرادات الأخرى عن الخدمات الأخرى التى تقدمها المجموعة على أساس الاستحقاق.

ك- ترجمة العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التى تحكم معاملات الشركة (عملة القيد بالدفاتر).

ولهدف اعداد القوائم المالية المجمعة يتم عرض نتائج الاعمال والمركز المالى لكل شركة بالجنيه المصرى والذى يمثل العملة الاساسيه للمجموعة وللقوائم المالية المجمعة.

وعند اعداد القوائم المالية لكل شركة يتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية وقت اتمام التعامل على أن يعاد ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقاً لأسعار الصـــرف السائدة فى ذلك التاريخ.

أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى فى تاريخ الميزانية وفقا لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة. أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الاخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

وتدرج أرباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن العام فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالقيمة العادلة حيث يتم إدراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

وفى تاريخ الميزانية المجمعة تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية والمحلية والمعروضة بعملات تختلف عن عملة القوائم المالية المجمعة (الجنيه المصرى) وذلك على أساس أسعار الصرف السائدة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة فى حين تتم ترجمه حقوق المساهمين وفقا لأسعار الصرف التاريخية فى تاريخ الإقتناء أو التأسيس. هذا ويتم ترجمه بنود الإيرادات والمصروفات بناءاً على متوسط سعر الصرف خلال العام المالية المعد عنها تلك القوائم المالية. ويتم تبويب فروق ترجمة القوائم المالية لتلك الشركات التابعة بالميزانية المجمعة كإحتياطى فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة ضمن حقوق الملكية.

ل- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.

يتم تحميل قائمة الدخل للشركة بصفة دورية بعبء تقديرى للضريبة عن العام المالية والذى يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة على أن يتم إثبات العبء الفعلى للضريبة فى نهاية العام.

تتمثل الأصول والالتزمات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقا للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقا للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى العام التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ الميزانية.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية إلا إذا تم رد هذه البنود التى إدرجت بحقوق الملكية إلى الوعاء الضريبى طبقا لأحكام قوانين الضرائب المحلية عند إعداد الإقرار الضريبى وإحتساب الضريبة الجارية للعام ففى هذه الحالة يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة المتعلقة بتلك البنود بقائمة الدخل.

وبصفة عامة يتم الإعتراف بكافة الإلتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة فى المستقبل) فيما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية إستخدام تلك الأصول لتحقيق الأرباح الضريبية المستقبلية او وجود دليل آخر مقنع على تحقيق أرباح ضريبية كافية فى المستقبل.

هذا وتستخدم طريقة الميزانية لاحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

م- **مصروفات التأسيس**

يتم تحميل مصروفات التأسيس على قائمة الدخل عن العام المالية التى تكبدت خلالها المجموعة تلك المصروفات.

ن- **المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ الميزانية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى العام. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

س- **مزايا العاملين قصيرة الاجل**

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق فى العام المالية التى أديت خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

ع- **توزيعات الأرباح**

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين وبمكافآت مجلس الإدارة وبنصيب العاملين فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى العام التى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

ف- **القروض والتسهيلات**

يتم الاعتراف الأولى بالقروض والتسهيلات الإئتمانية التى تحصل عليها المجموعة بالقيمة العادلة مخصوما منها تكلفة المعاملة. ويتم قياس تلك القروض والتسهيلات لاحقا بالتكلفة المستهلكة على أن يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات النقدية من القروض (مخصوما منها تكلفة المعاملة) والقيمة المطلوب سدادها فى تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

ص-**تكلفة الإقتراض**

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروفات عن العام التى تكبدت خلالها الشركة هذه التكلفة.

ق- **النقدية وما فى حكمها**

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى النقدية بالصندوق وأرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك والإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر والتى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتى يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ر- **الاحتياطى القانونى**

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى الذى يظهر بقائمة الدخل المستقلة للشركة الأم يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال المصدر وهذا الاحتياطى غير قابل للتوزيع.

ش- **قائمة التدفقات النقدية**

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ت- **نصيب السهم فى الارباح**

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم فى الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

ث- **المدفوعات المبنية على أسهم**

يتم احتساب المدفوعات المبنية على اسهم العاملين بالقيمة العادلة حيث تقوم الشركة بالإعتراف بالمعاملات التى تتم مع العاملين وغيرهم ممن يقدمون خدمات مماثلة بالرجوع الى القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة حيث يتم قياس القيمة العادلة فى تاريخ المنح والإعتراف به كمصروف وزيادة أدوات حقوق الملكية خلال فترة الإستحقاق، وقد قامت الشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ باعداد برنامج لمشاركة العاملين من خلال منح أسهم فى حدود عدد ٨٣٦ ألف سهم من الأسهم القائمة للشركة.

خ- **الأصول طويلة الاجل بغرض البيع**

يتم تبويب الأصول طويلة الاجل أو المجموعة الجاري التخلص منها التي يتوقع استرداد قيمتها الدفترية – بشكل أساسي – من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها كأصول معروضة للبيع. وتتحقق هذه الحالة فقط عندما يكون احتمال البيع عاليا و يجب أن يكون الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) متاحا للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أيه شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول. وتلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها)والتي من المتوقع إن تستوفى عملية البيع الشروط التي تسمح بقيدها كعملية بيع كاملة خلال عام واحد من تاريخ التبويب.

يتم قياس الأصول (أو المجموعات الجاري التخلص منها) بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

ذ- **مصادر استنباط القيمة العادلة**

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات واقتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ الميزانية. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ الميزانية.

٦- **النقدية**

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
نقدية بالصندوق	١١٦ ٤٣٥	٢٧ ٠٣٧
حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية	١٥٣ ٨٦٦ ٦١٨	١٤٣ ١٧٣ ٥٢٧
حسابات جارية بالبنوك - عملات أجنبية	١٦٩ ١٥١ ٧٨٩	٥٠ ٣٧٨ ٣٠٢
ودائع لأجل	٥٨٠ ٨٤٠	٥٣٥ ٥١٤
ارصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)- عملة محلية	(٦ ٩٣٩ ٤٠٧)	(٦٤ ٨٤٤ ٦١٦)
ارصدة حسابات التسوية لدى بنك المقاصة (بالصافى)- عملات أجنبية	(٧ ٦٤٩ ٨٠٠)	(٦ ١١١ ٥٣١)
	٣٠٩ ١٢٦ ٤٧٥	١٢٣ ١٥٨ ٢٣٣

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما فى حكمها فيما يلى :

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقديه	٣٠٩ ١٢٦ ٤٧٥	١٢٣ ١٥٨ ٢٣٣
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر- ايضاح ٧	٩ ٠٢٣ ٩٣٤	٤١ ٠٨٥ ٦٣٢
	٣١٨ ١٥٠ ٤٠٩	١٦٤ ٢٤٣ ٨٦٥

٧- **إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر**

	عدد الوثائق	القيمة الاستردادية للوثيقة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
صندوق إستثمار بنك الأسكندرية (جنيه مصرى)	--	--	--	٩ ٤٧١ ٦١٥
صندوق إستثمار بنك مصر النقدى ذو العائد الدورى (دولار امريكى)*	--	--	٤٩٨ ٧٤٠	٢١ ١٢٥ ٩٨٨
صندوق إستثمار بنك مصر النقدى ذو العائد الدورى (جنيه مصرى)*	٥٤٠ ٠١١	١٥.٣٧١٦	١١٠ ٧٦٩	٩ ٩٥٩ ٧٠٦
صندوق إستثمار بنك كريدى أجريكول (جنيه مصرى)	٥٢٨	١٠٥٧.١٠	٥٦٨ ٧٦٧	٥٢٨ ٣٢٣
صندوق إستثمار بنك اتش اس بى سى (جنيه مصرى)	٧٤ ٤٤٦	١٠٥,٣٢	٧ ٨٤٥ ٦٥٨	--
			٩ ٠٢٣ ٩٣٤	٤١ ٠٨٥ ٦٣٢

* تقوم شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار(شركة تابعة) بإدارة صندوق بنك مصر النقدى ذو العائد الدورى بالدولار الأمريكى والجنيه المصرى وصندوق إستثمار بنك اتش اس بى سى (جنيه مصرى) وقد بلغت إجمالى ارباح بيع وإعادة تقييم تلك الوثائق خلال العام مبلغ ٢٩٣ ٩٥٦ ٢ جنيه مصرى.

٨- **أصول طويلة الاجل بغرض البيع**

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أصول طويلة الاجل بغرض البيع	٢ ٢٧٤ ٢٤٢	٤١ ٠٩٨ ٢٢٧ *
	٢ ٢٧٤ ٢٤٢	٤١ ٠٩٨ ٢٢٧

* خلال الربع الأول من عام ٢٠٠٩ تم توقيع عقد بيع بين الشركة وإحدى شركات التأجير التمويلي تم بموجبه بيع كامل أرض وبناء العقار المقام على قطعة الأرض رقم F٢ – B٢١١ بالقرية الذكية مقابل ثمن اجمالى قدره ٦١٠ ١٦٥ ٤٢ جنيه مصرى (تمثل القيمة الدفترية فى تاريخ الإستبعاد).

وقد قامت شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة (شركة شقيقة) بإستئجار العقار بمبلغ اجمالي قدره ٢٩١ ١٣٢ ١٠٠ جنيه مصرى، يسدد منها مبلغ ٢٢٨ ٠٩٨ ٣٣ جنيه مصرى كدفعة مقدمة والباقى على أقساط شهرية.

وبتاريخ الأول من يوليو ٢٠٠٩ أبرمت شركة بلتون المالية القابضة مع شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة عقد لإستئجار العقار لمدة خمس سنوات بدءاً من الأول من يناير ٢٠١٠ نظير مبلغ ١٧٠ ألف دولار أمريكى شهرياً تسدد سنويا مقدماً كما يسدد قيمة ستة أشهر تأمين، على أن تزداد القيمة الإيجارية بنسبة ١٠% سنوياً.

٩- الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة -١	٧٠ ٢١١ ٧٣٢	٢٣ ١٥٦ ١١٢
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة	٤٨ ٨٢٢	٤٢ ١٠٥
شركة بى ام جى للاستشارات المالية -٢	--	١ ٦٤٣ ٦٨٣
شركة بلتون فيننشال لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المباشر-٣	٤ ١٠٨ ٥٣٩	٧ ٤٠١
شركة بلتون كابيتال القابضة	٦ ٨٠٣	٦ ٢٥٠
٤- Beltone Mena Equity Fund	١٧٢ ١٨٩	٢٦١ ٤٦٩
شركة بلتون ريتال للتجارة والإستثمار	١٥ ٧٢٩	١٣ ٤٤٠
بنك مصر -٥	٢٠ ٦٠٥	٥ ٠٠٠
بلتون القابضة للتجارة والتوزيع	٣٤ ١٥٠	١٧ ٥٠٠
بلتون الدولية للاوراق المالية المشتركة – ليبيا -٦	٥١٥ ١٢٠	--
شركة بى ام جى – سوريا	٧٣٠ ٩٠٩	--
أفراد الإدارة العليا -٧	٩ ٧٦٠ ٩٩٢	٧ ٥٧٠ ١٢٥
	٨٥ ٦٢٥ ٥٩٠	٣٢ ٧٢٣ ٠٨٥

١- تتمثل أهم المعاملات خلال العام فى سداد مصروفات تمويلية نيابة عن الطرف ذو العلاقة بمبلغ ٠٠٠ ٣٠٠ ١ جنيه مصرى، ومبلغ ٢٢٨ ٠٩٨ ٣٣ جنيه مصرى والذى يمثل نصيب الطرف ذو العلاقة فى الدفعة المقدمة المسددة نيابة عنه من قيمة عقد الايجار لمقر الشركة الجديد فى القرية الذكية، إقفال أرصدة الطرف ذو العلاقة فى الشركة الأم بمبلغ ٦٨٥ ٨٩٥ ٩ جنيه مصرى.

٢- تتمثل أهم المعاملات خلال العام فى اقفال رصيد الطرف ذى العلاقة فى شركة بلتون المالية القابضة بمبلغ ٦٨٣ ٦٤٣ ١ جنيه مصرى.

٣- تتمثل أهم المعاملات خلال العام فى سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة بمبلغ ١٩٥ ٢٢٦ جنيه مصرى وصافى تحويلات نقدية بمبلغ ٢٨٠ ٨٨٥ جنيه مصرى

٤- تحويلات نقدية من الطرف ذو العلاقة بمبلغ ٢٨٦ ٨٤٢ جنيه مصرى، وسداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة بمبلغ ١٩٧ ٥٦٣ جنيه مصرى.

٥- تمثل أهم المعاملات خلال العام فى سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة بمبلغ ٤١٥ ١٥ جنيه مصرى.

٦- تتمثل أهم المعاملات خلال العام فى سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة بمبلغ ٢٤٠ ٢٠٨ جنيه مصرى وتحويلات نقدية بمبلغ ٨٨٠ ٣٠٦ جنيه مصرى.

٧- تتمثل أهم المعاملات خلال العام فى مبالغ مسددة نقداً لأطراف الإدارة العليا ذات علاقة بمبلغ ٧٦٩ ٦٩٩ جنية مصري.

١٠-عملاء وأوراق قبض (بالصافى)

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء	٥٥ ٣٦١ ٣٣٤	١١٩ ٢٦٨ ٣٥٩
عملاء – أطراف ذات علاقة*	٥١٨ ٥٧٠	٥ ٢٧٥ ٧٩٢
أوراق قبض	٣١٥ ٠٠٨	١ ٠٧٧ ٣٥٥
	٥٦ ١٩٤ ٩١٢	١٢٥ ٦٢١ ٥٠٦
الاضمحلال فى قيمة العملاء وأوراق القبض	(١ ٢٧٢ ٦٤٢)	(١ ٧٥٢ ٥٧٤)
	٥٤ ٩٢٢ ٢٧٠	١٢٣ ٨٦٨ ٩٣٢

* تتمثل التعاملات خلال العام فى عمولات مستحقة للشركة على الأطراف ذات العلاقة ناتجة عن عمليات شراء وبيع أسهم لصالحهم بمبلغ ٣١٢ ٢٣٠ جنيه مصرى.

١١-أرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صندوق تأمين المتعاملين فى الأوراق المالية	١٠ ٠٠٥ ٩٤٩	٥ ٩٤٩
سلف العاملين	٨٥٢ ٣٣٨	١ ٧١٤ ٨١٨
تأمينات لدى الغير	١ ٩٧٧ ٦٢١	١ ٥٥٠ ٨٧٩
ضرائب خصم من المنبع	١ ١١٥ ١٩٩	١ ٠٥٩ ٤٢٠
مصروفات مدفوعة مقدماً	٣ ٥٧١ ١٤٥	٢ ٣١٥ ١٥٧
موردين – دفعات مقدمة	٤ ٤٩٩ ٤٨٦	--
إيرادات مستحقة	--	٥ ٦٠٨
محتجز على ذمة خطابات ضمان *	٢٢ ٧٧٧ ٠٦٠	٢٣ ١١٤ ٩٦٤
أخرى	٢ ٨٠٢ ٩٦٦	١ ٢٠١ ٨٨٦
	٤٧ ٦٠١ ٧٦٤	٣٠ ٩٦٨ ٦٨١

* يتمثل جزء كبير من الرصيد المحتجز على ذمة خطابات الضمان فى قيمة غطاءات خطابات ضمان بالإضافة الى الودائع المجمدة لصالح البنوك كضمان خطابات الضمان التى اصدرتها إحدى شركات المجموعة (بلتون فيننشال للاسهم – الامارات) لصالح هيئة سوق المال بالامارات العربية المتحدة. هذا وقد بلغت إجمالى قيمة خطابات الضمان الصادرة لهذا الغرض مبلغ ٢٠ مليون درهم إماراتى بينما بلغ المحتجز على ذمتها مبلغ ١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ درهم إماراتى المعادل لمبلغ ٢٢ ٣٤٠ ٤٦٠ جنيه مصرى طبقاً لسعر الاقفال فى تاريخ القوائم المالية.

١٢-أرصدة مستحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية

تتمثل أرصدة الشركات العاملة فى مجال الأوراق المالية فى المستحق على تلك الشركات نتيجة تنفيذ عمليات شراء وبيع أوراق مالية لصالح عملاء المجموعة فى أسواق الأوراق المالية الخارجية:

بيـــــان	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
Pershing LLC- الولايات المتحدة الأمريكية	٤٠٩ ٦١٤	٢١٦ ٦٠٢
شركة دلالة للوساطة – قطر	--	٢ ٢٩٤
شركة قطر للأوراق المالية	--	٥٥٨ ١٢٤
المتحدة للاوراق المالية – عمان	٢٨ ٣٤٦	--
الاماراتية للخدمات الإستشارية	٨ ١٨٤ ٩٦٢	--
	٨ ٦٢٢ ٩٢٢	٧٧٧ ٠٢٠

١٣-حركة المخصصات والاضمحلال فى قيمة الأصول المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	التدعيم خلال العام	المستخدم خلال العام	انتفى الغرض منه	فروق ترجمة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تظهر مخصومة من البنود المتعلقة بها						
الاضمحلال فى قيمة العملاء وأوراق القبض	١ ٧٥٢ ٥٧٤	٩٣٢ ٦١٨	(١ ٤٢٠ ٠٠٠)	--	٧ ٤٥٠	١ ٢٧٢ ٦٤٢
الاجمالى	١ ٧٥٢ ٥٧٤	٩٣٢ ٦١٨	(١ ٤٢٠ ٠٠٠)	--	٧ ٤٥٠	١ ٢٧٢ ٦٤٢
تظهر بصورة منفصلة ضمن إلتزمات متداولة						
مخصص مخاطر	٣٠ ٠٠٠	--	--	--	--	٣٠ ٠٠٠
مخصص خسائر إضمحلال أصول مالية*	٧ ٢٠٩ ٧٩٣	--	--	(٦١١ ٠٦٠)	--	٦ ٥٩٨ ٧٣٣
مخصص مطالبات	١ ١٧٥ ٨٩١	--	(٥٢٠ ٠٠٠)	(١٠ ٠٠٠)	--	٦٤٥ ٨٩١
اجمالى المخصصات التى تظهر بصورة منفصلة	٨ ٤١٥ ٦٨٤	--	(٥٢٠ ٠٠٠)	(٦٢١ ٠٦٠)	--	٧ ٢٧٤ ٦٢٤

* تتمثل فى نصيب المجموعة من خسائر إضمحلال أصول مالية مدارة بمعرفة أحدى شركات المجموعة طبقاً للاتفاق بين كافة الاطراف المعنية.

١٤-الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	٤٨ ٩٨٦	١٩ ٠٠٠
شركة بلتون للخدمات والإستشارات	٢١٦ ٢٦٠	١٨ ٨٣٥
شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – دبى *	٧ ٩٤٤ ٠٢٨	٣ ٩٠٣ ١٣٩
جارى أصحاب الحصص فى شركة إنكلاف كابيتال	--	٥٩٣ ٠٣٢
جارى باسل الغلاييني **	٩ ٧٥٣ ٤٦٦	--
	١٧ ٩٦٢ ٧٤٠	٤ ٥٣٤ ٠٠٦

* تتمثل أهم المعاملات فى سداد مصروفات نيابة عن الطرف ذو العلاقة بمبلغ ٢ ٩٢١ ٨٨٨ جنيه مصرى، وصافى تحويلات نقدية بمبلغ ٥ ٩٦٠ ٨٤٦ جنيه مصرى، وإقفال رصيد الطرف ذو العلاقة مع أطراف أخرى بمبلغ٤ ٤٢٥ ٦٦٥ جنيه مصرى.

** تتمثل أهم المعاملات فى نصيب الطرف ذى فى صافى اصول وناتج تصفية شركة بى ام جى للاستشارات المالية بمبلغ ٩ ٧٥٣ ٤٦٦ جنيه مصرى.

١٥- تسهيلات ائتمانية

	الضمانات	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ جنيه مصرى
تسهيلات إئتمانية – تمويل عمليات DVP	سندات إذنية **	٨٠ ٩٧٧ ٢٩١	١٤١ ٣٧٨ ٥٩٥
تسهيلات إئتمانية	ضمانات أخرى*	--	١١ ٠٠٠ ٠٠٠
		٨٠ ٩٧٧ ٢٩١	١٥٢ ٣٧٨ ٥٩٥

* طبقا لعقد التسهيلات الإئتمانية المبرم مع إحدى المؤسسات المالية حصلت الشركة الأم على تسهيل إئتمانى للسحب على المكشوف بحد مصرح به بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصرى قابل للتحويل إلى قرض قصير الأجل ويستحق على هذا التسهيل فائدة سنوية قدرها ١١,٢٥% وفقاً لشروط العقد وذلك بضمان حصة الشركة فى اسهم شركة بلتون لتداول الأوراق المالية وكذلك حصة الشركة فى توزيعات تلك الأسهم وبضمانات اخرى على إيرادات شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٧,٥%).

** هذا وتتراوح أسعار الفائدة على تلك التسهيلات مابين ١٠,٧٥% إلى ١١,٥% كما تصل أسعار الفائدة المتغيرة إلى ١,٢٥% فوق سعر خصم البنك المركزى. كما تحتسب عمولة على أعلى رصيد مدين بنسب تتراوح بين ٠,٠٥% إلى ٠,١%.

١٦-أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دائنو شراء أصول ثابتة	١٥٦ ٤٦٥	٣١٨ ٩٠٧
دائنو توزيعات أرباح عاملين	٣ ٦٠٠ ٠٠٠	--
مصروفات مستحقة	٣ ٨٨٨ ٦١٨	٥ ٣٩٥ ٤٦٣
مرتبات مستحقة	١ ٦٧١ ٠١٢	١ ٦٣٥ ٤٠٤
خدمات حفظ مستحقة	--	٢١ ٢٧٤
هيئة التأمينات الاجتماعية	١٩٠ ٠٧٥	١٢٥ ٥٠٩
مصلحة الضرائب - ضريبة الدخل الجارية	٧ ١٢٠ ٥٥٢	٩ ٣٣٦ ٠٠٩
مصلحة الضرائب - ضريبة المرتبات	١ ٨٤٨ ٦٥١	١ ٠٤٤ ٣٠٧
مصلحة الضرائب - رسم تنمية	--	٩ ٤٩٨
مصلحة الضرائب - ضرائب خصم	٧٨ ٦٦٠	١٣٥ ٦٠٩
مصلحة الضرائب - ضريبة الدمغة	٣٥٧	٢ ١٤٠
مكافآت عاملين مستحقة	--	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى	٥ ٣١١ ٢٥٩	٣٧ ٢١٣
إدارة سجلات البنوك والشركات	٥٧٣ ٠١٢	٧٢٣ ٥٢٢
رسوم الهيئة العامة لسوق المال	١٦١ ١٩٥	١٢٨ ٥٨٢
رسوم البورصة	٤٨٦ ٥٩٨	٢٣ ٧٩٩
حساب العملاء - تحصيل كوبونات	٢٤٠ ٦١٨	٢٠٣ ١٢٦
المستحق لمقاولى مشروعات تحت التنفيذ	--	١ ٠٢٨ ٠٦٩
مكافأة نهاية الخدمة	١ ٢١٢ ٦٠٦	٣٢٦ ١٢٦
أرصدة دائنة أخرى	٣ ٨٢٤ ٨٩٢	٦٩٠ ٢٤٤
	٣٠ ٣٦٤ ٥٧٠	٢٦ ١٨٤ ٨٠١

١٧-الشهرة

نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التى قامت بها الشركة كالتالى:

أسم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلى	حقوق المجموعة فى صافى أصول الشركات التابعة	تكلفة الإقتناء المباشرة وغير المباشرة	الشهرة
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	٢٠٠٦/٧/١	٧٥ ٩٨٧ ١١٣	٨١ ٤٦٤ ٥٣٩	٥ ٤٧٧ ٤٢٦
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	٢٠٠٦/٨/١	٨ ٨٢٨ ٠٩٣	١٢ ٣٦٠ ٣٦٧	٣ ٥٣٢ ٢٧٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٠٧ ١٦٨	١٢ ٩٤٧ ٣٤١	١٤٠ ١٧٣
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج	٢٠٠٦/٨/١	١٢ ٨٦٩ ٦٢٢	١٢ ٩١٥ ٢٥٠	٤٥ ٦٢٨
شركة إنكلاف كابيتال - الولايات المتحدة الامريكية	٢٠٠٧/٩/١٨	٦١٥ ٤٧٣	١ ١٥٩ ٥٥٠	٥٤٤ ٠٧٧
شركة بلتون ارابيا لتداول الأوراق المالية *	٢٠٠٨/٢/١٨	٥ ٠٣٦ ٦٩٥	٤١ ٤٥٣ ٩٠٠	٣٦ ٤١٧ ٢٠٥
أجمالى الشهرة				٤٦ ١٥٦ ٧٨٣

* هذا ولأغراض قياس الإنخفاض في الشهرة ، فإن الشهرة الناتجة عن استحواذ شركة بلتون ارابيا لتداول الأوراق المالية قد تم تورزيعها علي شركة بلتون للتداول الأوراق المالية حيث أنها الشركة المستفيدة من عملية التجميع.

١٨- أصول ثابتة "بالصافي"

	تحسينات مباني مؤجرة	أثاث	برامج وأجهزة حاسب آلي	أجهزة كهربائية	أجهزة اتصالات	أجهزة ومعدات	تركيبات وتجهيزات	وسائل نقل	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة									
في ١ يناير ٢٠٠٩	٣٣٧ ١٠٤	١ ٧٠٦ ٩٠٦	١٠ ٥١٩ ٠٠٠	٢٤ ٤١٢	٨٢٢ ٩١٥	٩٢٥ ٠٩٧	٢٢٦ ٧٦٧	٦٨١ ٩٨٠	١٥ ٢٤٤ ١٨١
الإضافات خلال العام	٤ ١٠٠ ٤٣٢	١ ٧٥٣ ٦٠٨	٥ ٩١٤ ٥٤٣	١٠ ٢٣٠	٢٧ ٤٠٩	٢ ٨٣٦ ٩١٩	٢١ ٧٥٣	٨٢١ ٧٢٢	١٥ ٤٨٦ ٦١٦
الإستبعادات خلال العام	–	–	(١٠ ٣٥٤)	–	–	–	–	–	(١٠ ٣٥٤)
فروق ترجمة	(٢ ١٣٩)	(٨ ٢٨٥)	(٤٩ ٥٠٠)	(١٤٥)	(١ ٣٠٣)	(٨٩٢)	–	–	(٦٢ ٢٦٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٤ ٤٣٥ ٣٩٧	٣ ٤٥٢ ٢٢٩	١٦ ٣٧٣ ٦٨٩	٣٤ ٤٩٧	٨٤٩ ٠٢١	٣ ٧٦١ ١٢٤	٢٤٨ ٥٢٠	١ ٥٠٣ ٧٠٢	٣٠ ٦٥٨ ١٧٩
مجمع الإهلاك									
في ١ يناير ٢٠٠٩	٨٤ ٢٧٥	٦٦٧ ٤٠٥	٤ ٥٦٥ ٧٨٢	٦ ٢٨٣	٣٩٣ ٩٤١	٣٧٦ ٣٤٢	٢٢٦ ٧٦٧	١٨١ ٩٨٥	٦ ٥٠٢ ٧٨٠
إهلاك العام	٩٠٨ ١٦٨	٦٢٥ ١٢٨	٥ ٦٠٢ ٢٤٩	٣ ٩٢٧	١٠٥ ٥٠٣	٩٤٣ ٧٩٥	–	٤٤٦ ٦٨٩	٨ ٦٣٥ ٤٥٩
الإستبعادات خلال العام	–	–	(١٠ ٣٥٤)	–	–	–	–	–	(١٠ ٣٥٤)
فروق ترجمة	(٢١ ٢٢٠)	(١١ ٦٣٨)	(٢٧ ٠٣٥)	(٣٧)	(٤٨٨)	(١٦ ٠٧٠)	–	(٧ ٤٨٠)	(٨٣ ٩٦٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٩٧١ ٢٢٣	١ ٢٨٠ ٨٩٥	١٠ ١٣٠ ٦٤٢	١٠ ١٧٣	٤٩٨ ٩٥٦	١ ٣٠٤ ٠٦٧	٢٢٦ ٧٦٧	٦٢١ ١٩٤	١٥ ٠٤٣ ٩١٧
صافي القيمة الدفترية									
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣ ٤٦٤ ١٧٤	٢ ١٧١ ٣٣٤	٦ ٢٤٣ ٠٤٧	٢٤ ٣٢٤	٣٥٠ ٠٦٥	٢ ٤٥٧ ٠٥٧	٢١ ٧٥٣	٨٨٢ ٥٠٨	١٥ ٦١٤ ٢٦٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٥٢ ٨٢٩	١ ٠٣٩ ٥٠١	٥ ٩٥٣ ٢١٨	١٨ ١٢٩	٤٢٨ ٩٧٤	٥٤٨ ٧٥٥	–	٤٩٩ ٩٩٥	٨ ٧٤١ ٤٠١

١٩-مشروعات تحت التنفيذ

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دفعة مقدمة لشراء رخصة استخدام وقيمة برنامج DST International	٢ ٠٩٦ ٧٣١	٢ ٠٩٦ ٧٣١
مشروعات بلتون فينشال للاسهم – الامارات	--	٢ ٢٦٠ ٦٨٠
دفعات مقدمة لشراء اصول ثابتة	٣٠٤ ٩٧٥	--
يخصم:		
الاضمحلال فى مشروعات تحت التنفيذ*	(٢ ٠٩٦ ٧٣١)	--
	٣٠٤ ٩٧٥	٤ ٣٥٧ ٤١١

*يتمثل الانخفاض فى مشروعات تحت التنفيذ فى دفعة مقدمة لشراء رخصة استخدام وقيمة برنامج DST International والتى قررت الشركة عدم استكمالة.

٢٠-مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مجموعه بى إم جى المالية – المملكة العربية السعودية	--	٣٧ ٣٣٩ ٦٨٩
بلاك ايلك سيكورتيز – الولايات المتحدة الامريكية *	١ ٦٤٤ ٠٠٠	--
	١ ٦٤٤ ٠٠٠	٣٧ ٣٣٩ ٦٨٩

* يتمثل ذلك المبلغ فى المحول لوكيل عملية الشراء والذى سيقوم بدوره بتحويل ذلك المبلغ إلى البائعين عند إتمام الإجراءات والحصول على موافقة الهيئة العامة للمؤسسات المالية (FINRA) بالولايات المتحدة الأمريكية على اعتماد نشاط الشركة المشتراه فى تداول الأوراق المالية، وفى حالة عدم الحصول على الترخيص بحد أقصى ٢٥ مارس ٢٠١٠ سوف يتم إلغاء الصفقة.

٢١- إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)

	نسبة المساهمه	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
		جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بى ام جى للإستشارات المالية *	--	--	٥ ٨٩٦ ٧٩٠
شركة مينا كابيتال	%١٨,٨	٩١٠ ٨٩٧	٩١٦ ٧١٤
شركة Axes Holding	%٣٣,٩	٣ ٤٥٠ ٢٩٤	٣ ٤٥٠ ٢٩٤
الإجمالى		٤ ٣٦١ ١٩١	١٠ ٢٦٣ ٧٩٨
الإنخفاض فى قيمة الاستثمارات (شركة Axes Holding)		(٣ ٤٥٠ ٢٩٤)	(٣ ٤٥٠ ٢٩٤)
الصافى		٩١٠ ٨٩٧	٦ ٨١٣ ٥٠٤

* خلال عام ٢٠٠٩ تم استبعاد الاستثمار الخاص بشركة بى ام جى للإستشارات المالية من الاستثمارات فى شركات شقيقة حيث تم تصفية نشاط الشركة .هذا وقد بلغت صافى اصول الشركة عند التصفية وصافى القيمة الدفترية مبلغ ٤٧٥ ٧٥٠ ٣ جنية مصرى ولم تنتج اية ارباح او خسائر عن عملية الاستبعاد.

٢٢-إستثمارات مالية متاحة للبيع *

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة النوران القابضة للإستثمارات المالية	٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠
شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزى	٣ ٥٨١ ٠١٦	٤١٩ ٣١٦
شركة العربى للإستثمار	١٩٣ ٥٠٠	١٩٣ ٥٠٠
صندوق ضمان التسويات	٤ ٩٣٠ ٨٤٨	٤ ٥٣٠ ٤٢٢
	٨ ٧١٠ ٣٦٤	٥ ١٤٨ ٢٣٨

*جميع الإستثمارات المالية المشار إليها أعلاه مسجلة بالتكلفة لأنها تمثل أسهم فى شركات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبالتالى ليس لها سعر معلن بالبورصة كما لا يمكن قياس قيمتها العادلة بدقة.

٢٣-تأمينات لدى الغير

بلغ رصيد التأمينات لدى الغير فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٥٢٥ ٠٠٠ جنيه مصرى وهو يمثل التأمينات المسددة للهيئة العامة لسوق المال كتأمين أمناء الحفظ.

٢٤-رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٦٨ ٧٠٨ ٨٦٠ جنيه مصرى يتمثل فى ٦ ٨٧٠ ٨٨٦ سهم بقيمة إسميه ١٠ جنيه مصرى لكل سهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.
هذا وقد قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة فى ٨ اكتوبر ٢٠٠٨ زيادة رأسمال الشركة المصدر بمبلغ ٣ ٩٥٧ ٦٣٠ جنيه مصرى ليصبح رأس مال الشركة المصدر بعد الزيادة ٧٢ ٦٦٦ ٤٩٠ جنيه مصرى وتم اداء الزيادة على النحو التالى: زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٣ ٩٥٧ ٦٣٠ جنيه مصرى موزعاً على عدد ٣٩٥ ٧٦٣ سهم اسمى وتم الاكتتاب مقابل هذه الأسهم عن طريق الديون المستحقة الاداء للمكتتب (شركة شركاء بلتون القابضة المحدودة – الإمارات) قبل الشركة.هذا وقد تم الانتهاء من اجراءات زيادة رأس مال الشركة والتأشير بذلك فى السجل التجارى بتاريخ ٣١ مايو ٢٠٠٩ ليصبح رأس المال المدفوع مبلغ ٧٢ ٦٦٦ ٤٩٠ جنيه مصرى.
وقد قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة فى ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ زيادة رأسمال الشركة المصدر بمبلغ ١٠ ٩٨٩ ٢٤٠ جنيه مصرى ليصبح رأس مال الشركة المصدر بعد الزيادة ٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠ جنيه مصرى ويتم اداء الزيادة على النحو التالى: زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ١٠ ٩٨٩ ٢٤٠ جنيه مصرى موزعاً على عدد ١ ٠٩٨ ٩٢٤ سهم اسمى على ان يتم الاكتتاب مقابل هذه الأسهم عن طريق الاحتياطيات .هذا وقد تم الانتهاء من اجراءات زيادة رأس مال الشركة والتأشير بذلك فى السجل التجارى بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٠.

٢٥-احتياطى تجميع الأعمال

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ جنيه مصرى
زيادة نسبة حقوق الأقلية نتيجة الاستبعاد الجزئى لحصة المجموعة فى الشركات التابعة دون فقد السيطرة	١ ٦٧١ ٢٤٠
زيادة نسبة الشركة الام نتيجة الاستحواذ على نسبة اضافية من حقوق الاقلية	(١٤١ ٣٢٧)
زيادة نسبة الشركة الام نتيجة الاستحواذ على نسبة اضافية من حقوق الاقلية	١٤٥ ٥٦٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**١ ٦٧٥ ٤٧٣**

٢٦-أصول (إلتزامات) ضريبية مؤجلة

	فروق مؤقتة	الضريبة المؤجلة المحملة بقائمة الدخل عن العام الحالية بالجنيه المصرى	الأصل/(الالتزام) الضريبى المؤجل بالجنيه المصرى
أصول ضريبية مؤجلة نشأت عن مخصصات			
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٠٩	(٦٧ ٠٠٠)	--	١٣ ٤٠٠
خلال العام	٦٧ ٠٠٠	(١٣ ٤٠٠)	(١٣ ٤٠٠)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	--	(١٣ ٤٠٠)	--
التزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة			
رصيد ١ يناير ٢٠٠٩	٤ ٠٣٦ ١٤٠		(٨٠٧ ٢٢٨)
خلال العام	(٢ ٣٧٣ ٢١٥)	٤٧٤ ٦٤٣	٤٧٤ ٦٤٣
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١ ٦٦٢ ٩٢٥	٤٧٤ ٦٤٣	(٣٣٢ ٥٨٥)
صافى الأصول (الإلتزامات) الضريبية المؤجلة	١ ٦٦٢ ٩٢٥	٤٦١ ٢٤٣	(٣٣٢ ٥٨٥)
صافى الضريبة المؤجلة المحملة بقائمة الدخل		٤٦١ ٢٤٣	

٢٧-**قروض طويلة الأجل**

قامت الشركة بتحويل التسهيل الإئتمانى احدى البنوك والبالغ ٢٥٢ ٩١١ ٦٣ إلى قرض طويل الأجل يسدد على ١٦ قسط ربع سنوى متساوى يبدأ من سبتمبر ٢٠٠٩ حتى يونيو ٢٠١٣ بضمان حصة الشركة فى أسهم شركة بلتون لتداول الأوراق المالية وكذلك حصة الشركة فى توزيعات تلك الأسهم وبضمانات أخرى على ايرادات شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار(شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٧,٥%)، هذا وقد قامت الشركة خلال الفترة بسداد مبلغ ٩٠٦ ٩٨٨ ٧ جنيه مصرى حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، هذا وقد بلغ رصيد أقساط القروض طويلة الأجل فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٥٣٢ ٩٤٤ ٣٩ جنيه مصرى وأقساط القروض طويلة الأجل والتى تستحق خلال العام التالى مبلغ ٠٠١ ٩٧٨ ١٥ جنيه مصرى كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	جنيه مصرى
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	١٥ ٩٧٨ ٠٠١
أقساط قروض طويلة الأجل	٣٩ ٩٤٤ ٥٣٢
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٥٥ ٩٢٢ ٥٣٣**

بلغت فائدة القرض المحملة على قائمة الدخل فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٣٢٨ ٦٨٤ ١ جنيه مصرى.

٢٨-**إتعاب ادراة محافظ وصناديق إستثمار**

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أتعاب إدارة صناديق الإستثمار	٥٠ ٣٧٥ ٥٨٠	٤٨ ١١٨ ٣٩١
أتعاب إدارة محافظ أوراق مالية	٧ ٨٨٥ ٦٣٩	١٠ ٣٧٠ ١٩٥
	٥٨ ٢٦١ ٢١٩	٥٨ ٤٨٨ ٥٨٦

٢٩-**عمولة السمسرة والوساطة فى السندات**

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عمولات سمسرة بيع وشراء أوراق مالية	٦١ ١٩١ ٤٧٧	٧٥ ٤٨٠ ٠٦٩
عمولات بيع وشراء عن طريق شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية خارج جمهورية مصر العربية	١ ١٣٢ ٦٧٤	٥٢٥ ٩٩٨
عمولة السمسرة والوساطة فى السندات	٢٦٧ ٤٤١	١٨٦ ٤٦٢
	٦٢ ٥٩١ ٥٩٢	٧٦ ١٩٢ ٥٢٩

٢٩- تقارير قطاعي

الخدمات طبقا لنظام نشاط

لأغراض الإدارة تقوم المجموعة بخمسة نشاطات رئيسية وهي الإستثمار والترويج وخدمات الإدارة والسمسرة والوساطة في السندات وأنشاء الحفظ وهذه الأنشطة هي التي تم على اساسها إعداد هذا التقرير.

تحليل الأنشطة الرئيسية

فيما يلي نتيجة أعمال وصافي الاصول للمجموعة:

٢٩-١ نتيجة الاعمال

حسب السائد بالأجنبة للسمرى

	الأنشطة للشركة القابضة		أنشطة ترويج وتغطية الإكتتاب		أنشطة إدارة محافظ وصناديق إستثمار		الأنشطة السمسرة والوساطة في السندات		أنشطة أمناء الحفظ		عمولات		الإجمالي بعد التسويات	
	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
الإيرادات														
أتعاب ترويج وتغطية الإكتتاب	-	-	٣ ٣٨٠ ٥٦٣	٣٤ ٧٧٨ ٣٩٧	-	-	-	-	-	-	-	-	٣ ٣٨٠ ٥٦٣	٣٤ ٧٧٨ ٣٩٧
أتعاب إدارة محافظ وصناديق إستثمار	-	-	-	-	٥٨ ٢٦١ ٢١٩	٦١ ٢١٥ ٧٤٦	-	-	-	-	-	(٢ ٧٢٧ ١٦٠)	٥٨ ٢٦١ ٢١٩	٥٨ ٤٨٨ ٥٨٦
عمولة السمسرة والوساطة في السندات	-	-	-	-	-	-	٦٢ ٥٩١ ٥٩٢	-	-	-	-	-	٦٢ ٥٩١ ٥٩٢	٧٦ ١٩٢ ٥٢٩
أتعاب أمناء الحفظ	-	-	-	-	-	-	-	-	٥ ٤٧١ ١٧٥	٦ ٨٠٢ ٠٧٠	-	-	٥ ٤٧١ ١٧٥	٦ ٨٠٢ ٠٧٠
إيرادات ناتجة عن توزيعات أرباح من شركات تابعة	٣٧ ٩٩١ ٦٣٦	-	٢٢ ٧٥٣	-	٢٥٤ ١٨٢	-	٢٣١ ٤٧٩	-	-	-	(٣٨ ٥٠٠ ٠٠٠)	-	-	-
	٦,٠٥٨,٦٥٧	-	٣ ٤٠٣ ٣١٦	٣٤ ٧٧٨ ٣٩٧	٥٨ ٥١٥ ٤٠٤	٦١ ٢١٥ ٧٤٦	٦٢ ٨٢٣ ٠٩١	٧٩ ٧٣١ ٢٤٩	٥ ٤٧١ ١٧٥	٦ ٨٠٢ ٠٧٠	(٣٨ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٢ ٧٢٧ ١٦٠)	١٣١ ٠٣٥ ٤٤٤	٩٧٥ ٤٦٩ ٤٠٧
يضاف/(يخصم)														
مصروفات عمومية وإدارية	(٩٨٩ ٢١٥)	(٥٣٠ ٠٢٢ ١)	(٤٠٦ ٢٣٥ ٢)	(٥٥٠ ٩٧٠ ٢)	(٣٠ ٩٠٢ ٠٠٩)	(٢٤٧ ٣٧٨ ٢٣)	(٠٠٥ ٧٩٥ ٣٢)	(٣١١ ٨٤٦ ٢٢)	(٨٧٥ ٢٣٩ ١)	(١٣٠ ٩٥٠ ٤)	٢٣٦ ٧٦١	١ ٥٨٠ ٧١٤	(٨٢٥ ٨١٧ ٧٢)	(٢٥٤ ٢٢٤ ٥١)
أجور ومرتبات وما في حكمها	(٥٠٠ ٦٨٩)	(١٨٨ ١٣٨ ١)	(٥٣٣ ٣٠١ ٥)	(٤١٥ ٠٢٠ ٧)	(٨٠٣ ١٥٧ ٣١)	(٨٩٢ ٦٦٣ ٢٢)	(٥١٤ ٨٤٧ ٢٢)	(٢٦٥ ٤٩٦ ٢٢)	(٢٦٥ ٢٩٢)	(٢٤٤ ٢٩٢)	٢٨٨ ٠٢٠ ١	-	(٨٨٦ ٨٥٧ ٢٠٤)	(٩٨٦ ٠٩٥ ٩٣)
اهلاك أصول ثابتة	(٥٧٢ ٢٤٩)	(٠٣٥ ٥)	(٩٨٣ ٨٨)	(٨٨٢ ١١٣)	(١٦١ ٣١٩ ٤)	(٤٦٤ ٧٠٦ ١)	(٧٠١ ٨٥٦ ٣)	(٠٧٣ ٦٥٠ ١)	(٠٢٣ ٤١)	(٤١ ٠٤١)	٦ ٥٤٠	-	(٤٥٩ ٦٣٥ ٨)	(٩٣٩ ٥٠٩ ٣)
فوائد تمويلية	(٣٠٧ ٩٦٢ ٦)	(٧٣٧ ٥٤٢ ٣)	-	-	-	-	(٠٠١ ٣١٤ ٨)	(٥٠٢ ٨٢٦ ١١)	-	-	٨٠ ٨٥٩	-	(٤٤٩ ١٩٥ ١٥)	(٣٤٤ ٣٦٩ ١٥)
مصروفات تأسيس	-	-	-	-	-	(٩٢٠ ٧٧٠ ١)	-	(١٦٧ ٤١٧)	-	-	-	-	-	(٨٧٠ ٥٨٨)
بدلات حضور اعضاء مجلس الادارة	-	-	-	-	(٠٠٠ ٥)	(٥٠٠ ٤)	-	-	-	-	-	-	(٠٠٠ ٥)	(٥٠٠ ٤)
أرباح بيع وتقييم إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال ا	-	-	١٧١ ٢٢٦	٢٨٠ ٦٨٢	٧١٧ ٢٢٣	٤٩٠ ٠٧٩	٢ ٢٥٧ ٥١٩	٥ ٠٣٥ ٩٠٣	٢٨٠ ٧٢٣	١٨٣ ١٩٣	(٧٥٤ ٥٨)	-	٢ ٤٧١ ٦٩٨	٥ ٩٤٦ ٠٩٣
فوائد دائنة	٤ ١٦٣	-	٦٢٦	٦ ٨١٦	٥٦١	٢٢٧ ٨٥٣	٢ ٢٠٦ ٢٣٦	٣ ١٤٠ ٢٠٥	٧ ١١٧	٥٨١	-	-	٢ ٢١٨ ٧٩٨	٣ ٣٧٥ ٤٥٠
نصيب المجموعة في أرباح الشركة الشقيقة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢ ٥١٣ ٠٠٧
عائد استثمارات مالية متاحة للبيع	-	-	-	-	٨٠ ٦٢٥	٢٤٦ ١١٨	١ ٦٥٩ ٢٩٥	١ ٣٦٠ ٧١٦	-	-	١٩٣ ٣٦٨)	-	١ ٧٢٩ ٩٢٠	١ ٤١٤ ٤٦٦
إيرادات أخرى	-	-	-	-	٦ ٨٢٣ ٠٥٤	٧ ٣٤٥	١ ٨٥٦ ٩٥٩	٢ ٤٤٤ ٥٦٠	-	١ ٢٣٨	-	-	٨ ٦٨٠ ٠٦٠	٢ ٤٥٣ ١٤٣
ديون معدومة	-	-	(١١٥ ٢٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١١٥ ٢٠٠)	-
فروق تقييم عملة أجنبية	(٤١٠ ٢٣٧)	٣٦٠ ٣٧٢	٨٣٠ ٢٣١	(٥٣٦ ٩٢٢)	١ ٢٧٦ ٠٨٤	(٤٣٥ ٠٦٠ ٢)	(٨٨٤ ٦٨٧)	٣ ٦٦٢ ٣٦٤	٤ ٣٥٣	(٩٧٠ ٢٤)	-	-	٥٨٦ ٢٢٣	١ ٠٧٦ ٧٨٣
خسائر الاضمحلال في استثمارات مالية	-	-	-	-	-	(٢٧٤ ٤٧٠ ٣)	-	-	-	-	-	-	-	(٢٧٤ ٠٧٠ ٣)
خسائر الاضمحلال في قيمة المشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	(٧٣١ ٠٩٩ ٢)	-	-	-	-	-	-	-	(٧٣١ ٠٩٩ ٢)	-
خسائر أستبعاد أصول ثابتة	-	-	-	-	-	-	-	(١٨٣ ٩٠)	-	-	-	-	-	(١٨٣ ٩٠)
خسائر إستبعاد إستثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	(٧٠ ١٧٧ ٢)	-	-	-	-	-	٥٦٩ ٥٦٩ ١	(٥٦٩ ٢٥١ ١)	(١٥٨ ٧٤٧ ١)	(٥٦٩ ٢٥١ ١)
الانخفاض في العملاء	-	-	-	(٥٧٥ ٦٣٠)	(٧٩٨ ٥٣٩)	-	(٨٢٠ ٣٩٢)	(٠٠٠ ٤٠٠ ١)	-	-	-	-	(٨١٨ ٩٢٢)	(٥٧٥ ٠٣٠ ٢)
مخصصات إنتفى الغرض منه	-	-	-	-	٦٢١ ٠٩٠	-	-	-	-	-	-	-	٦٢١ ٠٩٠	-
مخصصات مكونة	-	(٦٣٧ ٣٥)	-	-	-	(٧٩٣ ٧٣٩ ٧)	-	-	-	-	-	-	(٤٣٠ ٧٧٥ ٧)	
	(٤١٠ ٣٤٧ ٦١٦)	(٧٦٢ ٣٧١ ٥)	(١٩٠ ٧٣٨ ٧)	(٩١٥ ٣٦٩ ١١)	(٥٥٥ ٦٢٩ ٦٧)	(١٣٠ ١٢٣ ٦٠)	(٩١٥ ٥١٥ ١١)	(٠٠٤ ٤٣٤ ٥٥)	(٣٤٢ ٩٤١ ٤)	(١٣١ ٦٠٧ ١)	٩٠٥ ٢٢٩ ٢	٠٨٥ ٠٩٧ ٣	(٤٢٤ ٦٢٩ ١٣١)	(٨٤ ٦٢٩ ١٣١)
صافي (خسائر) أرباح العام قبل الضرائب	-	(٧٦٢ ٣٧١ ٥)	(٨٧٤ ٣٣٤ ٤)	٤٣٤ ٤٠٨ ٢٣	(٥٠٤ ١١٤ ٩)	٩١٦ ٠٩٢ ١	١٠٦ ٣٠٧ ١	٢٤٨ ٢٩٧ ٢١	٨٢٨ ٨٦٠ ١	٤٤٠ ٨٦٤ ٣	(٩١٥ ٤٠٧ ٣٥)	(٢٥٥ ٤٥٧)	(٦٨٠ ١٧٩ ٢٠)	٢٢٢ ٨٣٢ ٤٣
ضريبة الدخل الجارية	-	-	-	(٢٦٢ ١)	(١٨٧ ٢٥٥ ٣)	(٢٧٢ ٧٠٥ ٢)	(٣٩١ ٢٦١ ٢)	(٢٤٤ ٧٧٦ ٤)	(٤٠٣ ٦٦)	(٩١٠ ٩٤٧)	٢٦٥ ٣٠٥	-	(٧٨٧ ٦٨٢ ٥)	(٥٧٣ ٤٢٥ ٨)
الضريبة المؤجلة	-	(٢٣١ ٨٤)	٩٢٧ ٢٢	(٦٩٤ ٩٩)	٩٢١ ٢٣١	(٩٤٢ ٩٣)	٣٦٥ ٢٠٦	(٥٤٣ ٣٥٠)	-	٧ ٢٩٩	-	-	٢٤٣ ٤٦٦	(٨١ ٥٤١)
صافي (خسائر) أرباح العام بعد الضرائب	-	(٩٩٣ ٤٥٥ ٥)	(٩٤٧ ٣٥١ ٤)	٣٧٦ ٣٨٧ ٢٣	(٤٢٠ ١٣٧ ١٢)	(٥٩٨ ٧٠٦ ١)	(٨٩٥ ٨٤٧)	٤٤١ ١٧٠ ١٦	٩٢٥ ٧٩٤ ١	٤٣٣ ٩٤٣ ٢	(٩١٥ ٤٠٧ ٣٥)	(٩٩٠ ١٥١)	(٢٢٣ ٤٠١ ٢٥)	٩٦٩ ٩٦٦ ٣٥
موزعة كالآتي :														
حقوق مساهمي الشركة الأم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٥٠٩ ٢٤٣ ٨)	٦٣٣ ٠١٢ ٣٧
حقوق الاقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٧١٤ ١٥٧ ١٧)	(٩٦٤ ٨٤٦ ١)
صافي (خسائر) أرباح العام	-	(٩٩٣ ٤٥٥ ٥)	(٩٤٧ ٣١٦ ٤)	٣٧٦ ٣٨٧ ٢٣	(٤٢٠ ١٣٧ ١٢)	(٥٩٨ ٧٠٦ ١)	(٨٩٥ ٨٤٧)	٤٤١ ١٧٠ ١٦	٩٢٥ ٧٩٤ ١	٤٣٣ ٩٤٣ ٢	(٩١٥ ٤٠٧ ٣٥)	(٩٩٠ ١٥١)	(٢٢٣ ٤٠١ ٢٥)	٩٦٩ ٩٦٦ ٣٥

٢٩-٢ صافي الأصول

	أنشطة الشركة القابضة		أنشطة ترويج وتغطية الاكتتاب		أنشطة إدارة محافظ وصناديق استثمار		أنشطة التمسير وتوظيف سيولة في السندات		أنشطة إدارة قطاع		تسويات		الإجمالي بعد التسويات	
	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
الأصول المتداولة														
النقدية	٣ ٣٩١ ٥٢١	١٢ ٥٢٥	٦٥ ٩٤٦	٤٠ ٨٤٠	٥٩ ٠٦٣ ٦٨٤	٤٩٥ ٨٥٧	٢٤٩ ٤٨١ ٦٩٠	٢٧٦ ٩٢٤ ٢٩٤	٦٥٩ ٩٧٧	١٨٨ ٠٥٣	(٣ ٥٣٦ ٣٤٣)	(٤ ٢٢٦)	٣٠٩ ١٢٦ ٤٧٥	١٢٣ ١٥٨ ٧٣٣
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	٦٥ ٩٠٦	٢٣ ٤٢٢ ٦٥٧	٢ ٩٢٨ ٣٥٢	١١ ٩١٣ ٧٣٠	٢ ٣٥٩ ٦١٤	٥ ٦١٠ ٤٠٥	٣ ٦٧٠ ٠٦٢	٣ ٥٢٣ ٠٩٢	-	(٢٥٤ ٤٩٤ ٣)	٩ ٠٢٣ ٩٣٤	٤١ ٠٨٥ ٦٢٢
الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة	٩٩٣ ١٠٤ ٩٦	٥٤ ٥١٢ ٧٢٠	٥٦ ٠٨٠ ٣٨١	٣٩ ٢٥١ ١٦٤	٦٧ ٠٦٩ ٥٧٥	٤٢ ١٣٠ ١٠٤	٣٨ ٤٣٩ ٦٨٨	٣٦ ٤٧٩ ٧٨٠	١٠ ٨١٨ ٣١٥	١١ ٨٤٦ ٣٩٢	(١٦٤ ٧٥٨ ٨٢٨)	(١٩٣ ٧٦٠ ٧١٣)	٨٥ ٦٢٥ ٥٩٠	٣٤ ٧٢٣ ٠٨٥
عملاء وأوراق قبض (بالصافي)	-	-	٢ ٧٠٠ ٥٥٠	٣ ٨٩٧ ١٤٧	٨ ٤٣٩ ٩٨٤	٥ ٥٤٦ ٩٢٢	٥ ٨٤٠ ٥٦٦	٥ ٠٧١ ٣٢٦	٥ ٣٤٢ ٠٤٨	١ ٣٩٨ ٦٣٦	-	-	٥٤ ٩٢٢ ٢٧٠	١٢٣ ٨٦٨ ٩٢٢
أرصدة مدينة أخرى	٨٠٨ ٥١٤ ٣٩	٢٥٧ ٣٣٠	٣٤٩ ٦٢٣	٣٥٧ ١٢١	٥ ٨٤٠ ٥٦٦	٥ ٠٧١ ٣٢٦	٣٧ ٨٢٨ ٤٩١	١١٣ ٠٢١ ٥٥٧	٨٢ ٨١٨	٣٢ ٦١٩	(٢٣ ٠٢٤ ٥٨٢)	(١ ٤٥٢ ٠٠٩)	٣٠ ٩٦٨ ٦٨١	٢٦ ٧٠٢ ٢٥٤
ارصدة ممتحقة على شركات عاملة فى مجال الأوراق المالية	-	-	-	-	-	-	٨ ٦٢٤ ٩٢٢	٧٧٧ ٠٢٠	-	-	-	-	٧٧٧ ٠٢٠	٨ ٦٢٤ ٩٢٢
أصول ثابتة بغرض البيع	-	٤١ ٠٩٨ ٢٢٧	-	-	٢ ٢٧٤ ٢٤٢	-	-	-	-	-	-	-	٢ ٢٧٤ ٢٤٢	٤١ ٠٩٨ ٢٢٧
إجمالي الأصول المتداولة	٣٢٢ ٠٤٦ ١٢٦	٥٧٥ ٧٨٣ ٥٤	٦٥ ٩٦١ ٩١٧	٨٣ ٨٠٨ ١٥٦	١٤٧ ٧٩٧ ٩٩٢	٩٠ ٠٨٧ ٠٦٠	٣٧٨ ٨٧٢ ٤٧٩	٣٠٤ ٦١٩ ٨١٠	٢٠ ٥٧٣ ٣٥٠	١٧ ٤٨٣ ٧٩٢	(١٠١ ٣١٩ ٧٦٣)	(١٩٨ ٢١٠ ٨١٠)	٥١٧ ١٩٧ ٦٩٧	٣٩٣ ٩٧٩ ٨١٠
الأصول طويلة الأجل														
شهرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٦ ١٥٦ ٧٨٣	٤٦ ١٥٦ ٧٨٣	٤٦ ١٥٦ ٧٨٣	٤٦ ١٥٦ ٧٨٣
مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	٢ ٠٩٦ ٧٣١	-	-	٢ ٣٦٠ ٦٨٠	-	-	-	-	٣٠٤ ٩٧٥	٤ ٣٥٧ ٤١١
أصول ثابتة (بالصافي)	٣٤٩ ٥٧٢	٥ ٠٣٦	١٤٠ ١٥٦	١٧٤ ٦٦٨	٩ ٦١١ ٥٠٨	٢ ٦٩٧ ٤٠٩	٥ ٦٦٦ ٠٠٢	٥ ٩٣٤ ٩٩٨	٢٤ ٢٢٣	٤٥ ٢٦٤	(١٧٧ ١٩٤)	(١١٥ ٩٧٤)	١٥ ٦١٤ ٦٦٢	٨ ٧٤١ ٤٠١
مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات	-	٣٧ ٣٣٩ ٦٨٩	-	-	-	-	١ ٦٤٤ ٠٠٠	-	-	-	-	-	١ ٦٤٤ ٠٠٠	٣٧ ٣٣٩ ٦٨٩
إستثمارات فى شركات شقيقة (بالصافى)	-	-	-	-	٣ ٣٦٠ ٨٩٧	٥ ١٩٨ ٤٦١	-	-	-	-	(٣ ٤٥٠ ٠٠٠)	١ ٦١٥ ٠٤٣	٩١٠ ٨٩٧	٦ ٨١٣ ٥٠٤
إستثمارات مالية متاحة للبيع	٥ ٠٠٠	٥ ٠٠٠	٥٥٨ ١٢٤	٥٥٨ ١٢٤	٨٠٧ ٥١٤	٨٠٩ ١٠٠	٧ ٤٢٩ ٠٠٤	٥ ١٠٩ ٠٧٨	١ ٤٤٧ ٥٠٠	٢١٥ ٣٠٠	(١ ٥٤٨ ٣٦٤)	(١ ٥٤٦ ٧٧٨)	٨ ٧١٠ ٣٦٤	٥ ١٤٨ ٢٣٨
تأمينات لدى الغير	-	-	-	-	-	-	-	-	٥٢٥ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	-	-	٥٢٥ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠
إجمالي الأصول طويلة الأجل	٣٥٤ ٥٧٢	٣٧ ٣٤٩ ٧٢٥	٦٩٨ ٢٧٥	٧٣٢ ٧٩٢	١٤ ٠٨٤ ٨٩٤	٤١ ٨٠٩ ٧٠١	١٤ ٧٤٩ ٠٠٩	١٣ ٣٠٤ ٧٥٦	١ ٩٩٦ ٧٢٣	٧٦٠ ٥٩٤	٤١ ٩٨٢ ٨١٩	٤٦ ١٠٧ ٤٨٨	٧٣ ٨٦٦ ٢٨١	١٠٩ ٠٥٧ ٠٢٧
إجمالي الأصول	٨٩٤ ٦٢٦ ١٢٦	٩٢ ١٣٣ ٣٠٠	٩٥ ٩٦٠ ١٩٢	٨٤ ٥٤٠ ٩٤٨	١٣١ ٨٨٢ ٨٨٦	١٠٠ ٨٩٨ ٧٦١	٣٩٣ ٦٢١ ٤٨٥	٣١٧ ٩٢٤ ٥٩٦	٢٢ ٥٦٩ ٩٧٣	١٨ ٢٤٤ ٣٥٦	(١٥٩ ٣٣٩ ٩٠٤)	(١٥٢ ١٠٣ ٣٢٤)	٥٩١ ٠٦٣ ٤٧٨	٥٠٢ ٧٣٦ ٨٢٧
الإلتزامات المتداولة														
مخصصات	٤٦٠ ٢٢٧	٤٦٠ ٢٣٧	٧١ ٧٨٠	٧٦ ٧٨٠	٤ ٧٠٧ ٦٠٧	٧ ٨٤٨ ٦٦٧	٣٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠	-	-	-	-	٧ ٢٧٤ ٦٢٤	٨ ٤١٥ ٦٨٤
الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة	١٨٥ ٦٢٦ ١٢١	٩٠ ٤٢٥ ٧٩٩	-	١٤ ٢٤٠ ٦٩٦	٢٦ ١٤٩ ٢٥٣	٦٥ ٨٧٧ ٧٦٩	١٨ ٠٤٣ ٤٩٢	٢٤ ٧٢١ ٥٥٦	-	٥٥٨ ٩٨٤	(١٤٧ ٨٥٦ ١٩٠)	(١٩١ ٢٧٠ ٧٩٨)	١٧ ٩٦٢ ٧٤٠	٤ ٥٣٤ ٠٠٦
تسهيلات إئتمانية	-	٦٤ ٥٨٤ ٨٧٣	-	-	-	-	٨٠ ٩٧٧ ٢٩١	٧٢٤ ٧٩٣ ٨٧	-	-	-	-	٨٠ ٩٧٧ ٢٩١	١٥٤ ٣٧٨ ٥٩٥
أقساط قروض طويلة الأجل تستحق خلال عام	١٥ ٩٧٨ ٠٠١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٥ ٩٧٨ ٠٠١	-
موردون	-	-	-	-	-	-	٤ ١٧٩ ٧٥٥	٣ ٩٧٦ ٧١٢	-	-	(١٠٨ ٠٦٤)	-	٤ ٠٧١ ٦٩١	٣ ٩٧٦ ٧١٢
عملاء - أرصدة دائنة	-	-	-	-	-	-	١٥٥ ٦٦٤ ٦٥٤	٦٢ ٤٢٧ ٤٣٣	-	-	(٥ ٤٣٠ ٨٧٤)	-	١٥٠ ٢٣٣ ٨٣٢	٦٢ ٤٢٧ ٤٣٣
أرصدة دائنة أخرى	٨٥٦ ٤٩٢	٦ ٦٩٩ ٥٨٦	٣٦ ٤٦٩ ٨٠١	٤٩٨ ٤٩٤	٨ ٥٨٩ ١٥٤	٦ ٩٨٢ ٠٧٨	٦٤ ٢٦٩ ٦٨٤	٥٢ ٨٢٥ ٥٢٥	٥ ٠٢٨ ٠٦٥	١ ٩٣٨ ٠٨٨	(٣٢ ٤٣٤ ٩٩٠)	(١ ٧٥٦ ٤٧٧)	٣٠ ٣١٤ ٥٧٠	٢٦ ١٨٤ ٨٠١
إجمالي الإلتزامات المتداولة	٢٧٩ ٥٥٧ ١٣٨	١٥٧ ١٧٠ ٤٩٥	٣٦ ٥٤٦ ٥٨١	١٤ ٧٩٢ ٤٦٢	٤١ ٤٤٦ ٠١٤	٨٠ ٧٠٩ ٥١٤	٢٧١ ١١٤ ٨٧٦	١٩٥ ٧٨٤ ٩٥٨	٥ ٠٢٨ ٠٦٥	٢ ٤٩٧ ٠٧٧	(١٨٥ ٨٣٠ ٠٩٦)	(١٩٣ ٠٢٧ ٢٩٠)	٣٠٦ ٨٦٢ ٧٤٩	٢٥٧ ٩٢٧ ٢٣١
الإلتزامات طويلة الأجل														
قروض طويلة الأجل	٢٩ ٩٤٤ ٥٣٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٩ ٩٤٤ ٥٣٢	-
إلتزامات ضريبية مؤجلة	-	-	٤ ٦٦٧	٢٧ ٥٩٤	٨٠ ٦٩٨	٣٢١ ٠٠٧	٢٤٣ ٩٩٢	٤٥٠ ٢٨٧	٣ ٢٢٨	٣ ٢٢٨	-	(٨ ٢٨٨)	٣٢٢ ٥٨٥	٧٩٣ ٨٢٨
اجمالي الإلتزامات طويلة الأجل	-	-	٤ ٦٦٧	٢٧ ٥٩٤	٨٠ ٦٩٨	٣٢١ ٠٠٧	٢٤٣ ٩٩٢	٤٥٠ ٢٨٧	٣ ٢٢٨	٣ ٢٢٨	-	(٨ ٢٨٨)	٤٠ ٢٧٧ ٦١٧	٧٩٣ ٨٢٨
إجمالي الإلتزامات	٢٧٩ ٥٥٧ ١٣٨	١٥٧ ١٧٠ ٤٩٥	٣٦ ٥٥١ ٢٤٨	١٤ ٨٢٠ ٠٥٦	٤١ ٥٢٦ ٧١٧	٨١ ٠٣٠ ٥٢١	١٩٩ ٢٣٥ ٢٤٥	٤٧١ ٣٨٥ ٨٢٨	٥ ٠٣١ ٢٩٣	٢ ٥٠٠ ٣٠٠	(١٨٥ ٨٣٠ ٠٩٦)	(١٩٣ ٠٣٥ ٦٨٨)	٣٤٧ ١٣٩ ٨٩٦	٢٥٨ ٧٢٩ ٠٥٩
حقوق الاقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٣ ٠٧٦ ٨٦٤	١٢ ١٢٥ ٦٧١	٣٣ ٠٧٦ ٨٦٤	١٢ ١٢٥ ٦٧١
صافي الاصول	(٢٨٥ ٦٩١ ٩)	(١٥ ٠٣٧ ١٩٥)	٢٩ ٤٠٨ ٩٤٤	٦٩ ٧٢٠ ٨٩٢	٩٠ ٣٥٦ ١٧٤	١٩ ٨٦٨ ٢٤٠	١٢٢ ٢٩٢ ٩١٧	١٢١ ٦٨٩ ٢٢١	١٧ ٥٣٨ ٦٨٠	١٦ ٧٤٤ ٠٥٩	(١ ٠٧٥ ٢٥٠)	(٢٨ ٨٠٦ ٦٦٥)	٢١٠ ٨٤٦ ٧٤٨	٢٣١ ٨٩٠ ١٠٦

٣١-نصيب السهم من صافى أرباح العام

تم إحتساب نصيب السهم من صافى أرباح العام بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
صافى أرباح العام	(٨ ٢٤٣ ٥٠٩)	٣٧ ٠١٣ ٦٣٣
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٧ ١٠١ ٧٤٨	٦ ٨٧٠ ٨٨٦
نصيب السهم من صافى أرباح العام	**(١,١٦)**	**٥,٣٩**

٣٢-(عبء) الضريبة

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ضريبة دخل جارية عن العام الحالى	(٧ ١٢٠ ٥٥٢)	(٨ ٩١٨ ٥٧٩)
فروق ضريبة الدخل الجارية عن العام السابق	١ ٤٣٧ ٧٦٦	٧٩٣ ٠٠٦
	(٥ ٦٨٢ ٧٨٦)	**(٨ ١٢٥ ٥٧٣)**

٣٣-الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى أرصدة النقدية وما فى حكمها والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر والاستثمارات المالية المتاحة للبيع والعملاء وأوراق القبض والموردين وأوراق الدفع والأطراف ذات العلاقة والتسهيلات الإئتمانية والبنود ذات الطبيعة النقدية ضمن المدينين والدائنين وطبقا لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات المجموعة فان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديرا معقولاً لقيمتها العادلة.

هذا وتتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لانشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الايرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها المجموعة فى إدارة هذه المخاطر:

أ- خطر الائتمان:

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان معظم المجموعة تتعامل مع عملاء ذوى سمعة طيبة كما تقوم كل شركة بدراسة الوضع الائتمانى للعميل قبل الموافقة على منحه أى ائتمان.

ب- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما ينعكس على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

ت- خطر العملات الأجنبية:

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى.

كما هو موضح بالإيضاح رقم (٥ ك) فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية بإستخدام أسعار الصرف المعلنة من البنوك التى تتعامل معها المجموعة فى تاريخ المركز المالى.

ج- خطر الفوائد:

يتمثل هذا الخطر فى تغير أسعار الفائدة التى قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد المجموعة فى تمويل رأس المال العامل على الإقتراض قصير الأجل بأسعار فائدة ثابتة نسبياً وتقدر المجموعة هذا الخطر بأنه محدود.

٣٤-إلتزامات عرضية

تتمثل الإلتزامات العرضية فى قيمة خطاب ضمان بمبلغ ٢٠ مليون درهم إماراتى غير مغطى صدر من بنك ابو ظبى الوطنى لصالح البورصة وهيئة سوق المال بدولة الامارات وذلك كضمان لشركة بلتون فيننشال للأسهم - الامارات (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٧٥% بطريقة غير مباشرة عن طريق شركة بلتون القابضة للاستثمارات - منطقة حرة) عن معاملاتها فى بورصة الامارات وذلك الخطاب صادر بضمان سند لأمر من شركة بلتون المالية القابضة وذلك بخلاف خطاب الضمان المغطى بغطاء نقدى وودائع مجمدة والمذكورة بصورة أكثر تفصيلاً بالإيضاح رقم (١١).

٣٥-الموقف الضريبى

- شركة بلتون المالية القابضة

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

- الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.
- وقد تم تقديم الاقرار الضريبى للشركة عن العام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ و٢٠٠٨ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة بعد.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- ضريبة المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

- **شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

تم الفحص الضريبى تقديريا عن العام من ٢٠٠٣ حتى ٢٠٠٤ وقامت الشركة بالإعتراض على النماذج الضريبية فى الميعاد القانونى، وجارى حاليا الفحص الفعلى عن هذة السنة.

وتم تقديم الإقرار الضريبى للشركة عن الاعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ طبقا لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الميعاد القانونى علما بأنه لم يتم الفحص حتى تاريخة.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- **ضريبة الدمغة**

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- **ضريبة المبيعات**

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

تأسست الشركه فى ٢٢ ديسمبر ٢٠٠٤ طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار الصادر بالقانون رقم ٨ لسنه ١٩٩٧ ولائحته التنفيذيه. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ١٦ من القانون المشار إليه سلفا وكما هو مثبت بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى لمدة خمسة اعوام إعتبارا من ١ يناير ٢٠٠٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على أن تشمل العام الأولى للإعفاء المدة من تاريخ بدء النشاط فى ٥ مايو ٢٠٠٥ وحتى نهاية العام المالية التالية التى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

تم تقديم الأقرار الضريبى للشركة عن العام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ و٢٠٠٨ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الموعد القانونى ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

الشركة منتظمة فى توريد ضريبة المرتبات المستقطعة لمصلحة الضرائب فى المواعيد القانونية، وتم فحص الشركة عن ضريبة كسب العمل عن هذة السنوات وتم اخطارها بالنموذج رقم ٣٨ مرتبات وقامت الشركة بالاعتراض علية ولم يتم تحديد ميعاد للجنة الداخلية حتى تاريخة.

ج- **ضريبة الدمغة**

تم فحص دفاتر الشركة تقديرياً عن العام من تاريخ التأسيس حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ بموجب نموذج رقم ٤ ضريبة دمغة وقامت الشركة بالاعتراض عليه فى الميعاد القانوني، علماً بأنه لم يتم الفحص الفعلى حتى تاريخه. أما عن العام من ١ أغسطس ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ فلم يتم الفحص حتى تاريخه.

د- **الضريبة العامة على المبيعات**

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- **ضريبة الخصم**

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون لتداول الاوراق المالية**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

- تم المحاسبة الضريبية للشركة حتى عام ٢٠٠٢ وتم الربط والسداد.
- تم الفحص الضريبى للشركة عن أعوام ٢٠٠٣ – ٢٠٠٤ وتم إجراء لجنة داخلية وجارى تسوية الملف بالمامورية.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ طبقاً لأحكام لقانون الضرائب على الدخل رقم٩١ لسنة ٢٠٠٥، ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- **ضرائب الأجور والمرتبات**

- تم المحاسبة الضريبية للشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط والسداد.
- تم الفحص الضريبى عن الأعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٧ وتم السداد.

ج- ضريبة الدمغة

- تم المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ يوليو ٢٠٠٦ وتم الربط والسداد.
- لم يتم الفحص الضريبى للشركة عن العام من ١ أغسطس ٢٠٠٦ وحتى تاريخه.

د- ضريبة المبيعات

- نشاط الشركة غير خاضع للضريبة العامة على المبيعات.

- **شركة بلتون سيكورتيز هولدنج**

أ-الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. هذا وقد صدرت البطاقة الضريبية للشركة بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠٠٦.

وتم تقديم الأقرار الضريبى للشركة عن العام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذا عن الاعوام ٢٠٠٧ و٢٠٠٨ طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

د- ضريبة المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون القابضة للاستثمارات - المنطقة الحرة**

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

تأسست الشركه فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ بنظام المناطق الحرة بالاسماعيلية طبقا لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية. وطبقا لحكم الفقرة الأولى من المادة رقم ٣٥ من القانون المشار إليه سلفاً وكما هو مسجل بالبطاقة الضريبية تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى وينتهى الإعفاء بإنتهاء المدة أو الترخيص أيهما أقرب علماً بان مدة الترخيص عشر سنوات تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجارى من ١٤ مايو ٢٠٠٧ حتى ١٣ مايو ٢٠١٧.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم استلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

تتمتع الشركة بإعفاء ضريبى من ضريبة الدمغة ومن رسوم التوثيق والشهر لعقود تأسيس الشركات والمنشأت وعقود القرض والرهن المرتبطة باعمالها وذلك لمدة خمس سنوات من تاريخ القيد بالسجل التجارى خلال المدة من تاريخ التأسيس فى ١٤ مايو ٢٠٠٧ وحتى ١٣ مايو ٢٠١٢ فيما عدا ما يقع عليه عبء الضريبة فهو خاضع للضريبة وتخضع الشركة لضريبة الدمغة على عقود التأسيس والقرض والرهن والتوثيق إعتباراً من ١٤ مايو ٢٠١٢.

د- ضريبة المبيعات

نشاط الشركة غير خاضع لضريبة المبيعات.

ه- ضريبة الخصم

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم والسداد فى المواعيد المحددة.

- **شركة بلتون ارابيا لتداول الأوراق المالية**

أ- **الضريبة على أرباح شركات الأموال**

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣٠ ابريل ٢٠٠٢ (تاريخ التوقف الجزئى) وتم الربط والسداد.
- لم تتم المحاسبة الضريبية للشركة عن العام من ١ مايو ٢٠٠٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ نظراً لتوقف الشركة مؤقتاً عن النشاط.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركة عن الاعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص دفاتر الشركة حتى تاريخه..

ب-**ضرائب الأجور والمرتبات**

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط والسداد.
- لم يتم الفحص الضريبى عن الاعوام من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ وحتى تاريخه.

ج-**ضريبة الدمغة**

- تمت المحاسبة الضريبية للشركة حتى ٣١ مايو ٢٠٠٥ وتم الربط والسداد.
- لم يتم الفحص الضريبى للشركة عن العام من ١ يونيو ٢٠٠٥ وحتى تاريخه.

د- **الضريبة العامة على المبيعات**

- نشاط الشركة غير خاضع للضريبة العامة على المبيعات.

- **شركة بلتون لصناديق الاستثمار**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. العام الماليه الاولى تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ حيث تمثل اول فترة مالية للشركة من ٦ يناير ٢٠٠٨ (تاريخ التاسيس) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

- **شركة بلتون للوساطة فى السندات**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

- **شركة بلتون لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

- **شركة بلتون الدولية للاوراق المالية المشتركة - ليبيا**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب الليبى رقم (١١) لسنة ١٣٧٢ هجرية ولائحتة التنفيذية ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

- **شركة بلتون قطر المالية**

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب القطرى ولم يتم فحص دفاتر الشركه حتى تاريخه.

٣٦-**أرقام المقارنة**

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب أرقام العام الحالى.

المدير المالى	عضو مجلس الادارة	رئيس مجلس الإدارة